



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Member Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

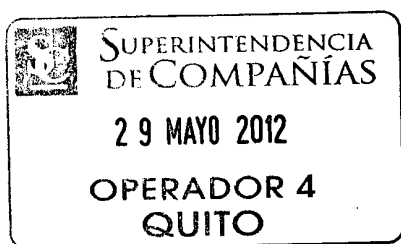
www.willibamberger-horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.

Al 31 de diciembre del 2011





Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Member Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

www.willibamberger-horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.

Informe sobre los estados financieros

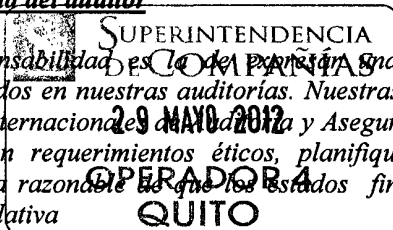
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NLAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa



4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y al 1 de enero de 2010, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

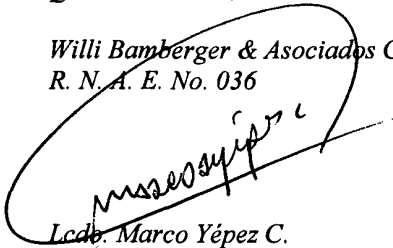
7. **PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2011, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.

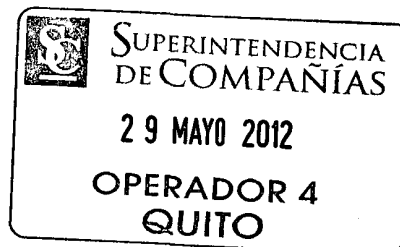
Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos, son los primeros estados financieros que **PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), según informe de fecha 18 de marzo de 2011.

8. Al 31 de diciembre de 2011 la compañía tiene pérdidas acumuladas por un valor de US \$ 2.055.366,00, lo que supera el 50% del capital suscrito y el total de las reservas, razón por la cual la compañía se encontraría en liquidación de acuerdo a lo que se establece en el artículo 198 de la Ley de Compañías, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.
9. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

Quito – Ecuador, Marzo 2 de 2012

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcd. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

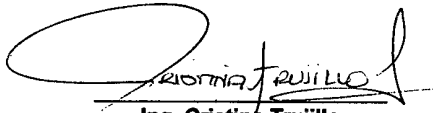


Plantas Técnicas PLANTEC S.A.
Estado de Posición Financiera
Al 31 de diciembre
Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2011	31/12/2010	01/01/2010
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes	4	360.270	694.144	354.603
Cuentas por Cobrar	5	5.270.470	6.784.146	5.973.030
Provision Incobrables	6	(221.441)	(450.955)	(450.955)
Otras Cuentas por Cobrar	7	60.534	34.906	11.170
Inventarios	8	205.658	178.499	236.914
Otros Activos Corrientes		433		
Total Activo Corriente		US\$ 5.675.924	7.240.740	6.124.762
Propiedad planta y equipo, neto	9	1.600.241	1.580.658	1.861.438
Activos Intangibles, neto	10	82	165	
Activos Biológicos, neto	11	174.699	73.645	
Gastos e Impuestos Anticipados	12	84.546	101.576	123.184
Activos Financieros			4.102	3.418
Activo por impuesto de renta diferido	13	53.101	97.168	84.791
Otros Activos No Corrientes		4.102		
Total Activo		US\$ 7.592.695	9.098.054	8.197.593
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Proveedores	14	492.715	290.494	408.806
Anticipo clientes	15	787.577	1.235.926	1.413.815
Otras cuentas por pagar	16	30.586	24.887	22.810
Instituciones públicas	17	157.757	100.104	105.800
Cuentas por pagar empleados	18	43.821	36.571	31.849
Beneficios sociales	19	23.857	44.314	19.946
Pasivos No Corrientes				
Cuentas por Pagar Largo Plazo	20	5.131.645	5.973.519	4.937.426
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	21	73.509	73.509	
Total Pasivo		US\$ 6.741.467	7.779.323	6.940.453
Patrimonio				
Capital Social	22	2.893.000	2.893.000	2.893.000
Reservas		13.594	13.594	4.908
Resultados Acumulados De La Adopción De Niifs		(286.858)	(261.585)	(261.585)
Resultados Acumulados		(1.301.005)	(1.379.182)	(1.379.182)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	23	(467.503)	52.904	
Total Patrimonio		US\$ 851.228	1.318.731	1.257.141
Total Pasivo y Patrimonio		US\$ 7.592.695	9.098.054	8.197.593

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Sofia Sánchez
Representante Legal


Ing. Cristina Trujillo
Contador General
Registro C.B.A. No. 040694

Plantas Técnicas PLANTEC S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre
Expresado en US\$ dólares

	Notas	US\$	31/12/2011	31/12/2010
Ventas			4.903.615	6.508.970
Costos de Operación			3.926.937	4.964.252
Utilidad bruta			976.678	1.544.718
Gastos				
Gastos de Administración			790.688	386.763
Gastos de Comercialización			554.445	47.004
Gastos Generales				940.926
Total Gastos de Operación			1.345.133	1.374.693
Utilidad (Pérdida) de Operación			(368.455)	170.025
Otros Ingresos y Gastos No Operacionales				
Otros Ingresos No Operacionales			138.452	78.729
Otros Egresos			8.274	11.832
Costos y Gastos financieros			136.246	89.208
Otros Gastos Efecto NIIF	23			37.650
Utilidad (pérdida) antes de Participación Trabajadores	23		(374.523)	110.064
Participación de Trabajadores	23			(22.157)
Utilidad (pérdida) antes de Impuestos			(374.523)	87.907
Impuesto a las Ganancias				(26.317)
Impuesto a la Renta Causado	23		(48.913)	(38.693)
Impuesto a la Renta Diferido	23		(44.067)	12.376
Reserva Legal				(8.686)
Utilidad (pérdida) Neta	23		(467.503)	52.904

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

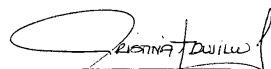

 Ing. Sofia Sánchez
 Representante Legal


 Ing. Cristina Trujillo
 Contador General
 Registro C.B.A. No. 040694

Plantas Técnicas PLANTEC S. A.
Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de diciembre
Expresado en US\$ dólares sin céntimos

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidad ejercicios anteriores adopción NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Al 31 de diciembre de 2008	US\$ 2.893.000		4.908	0	39.156)	-723.116	2.213.947
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados				0	(723.116)	723.116)	-
Utilidad Neta				0		-695.222	(695.222)
Saldo al 31 de diciembre del 2009 NEC	2.893.000	0	4.908		-683.960	-695.222	1.518.725
Saldo al 1 de enero del 2010 NEC	2.893.000	0	4.908	0	(683.960)	(695.222)	1.518.725
ADOPCIÓN POR PRIMERA NIIF	0	0	0	-281.585	0	0	(281.585)
Saldo al 1 de Enero del 2010 NIIF	2.893.000	0	4.908	-281.585	(683.960)	-695.222	1.257.141
Más (menos):							
Disminución de capital social	-	0	0	0			-
Transferencia a resultados acumulados			0		-695.222	695.222	-
Registro de la utilidad del período	0	0	0	-25.274		86.864	61.590
Transferencia a reserva legal			8.686			-8.686	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NIIF	2.893.000	0	13.594	-286.858	-1.379.182	78.178	1.318.731
Disminución de capital social							-
Transferencia a resultados acumulados					78.178	-78.178	-
Registro de la utilidad del período						-467.503	(467.503)
Transferencia a reserva legal							-
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	2.893.000	0	13.594	-286.858	-1.301.005	-467.503	851.228


Ing. Sofia Sánchez
Representante Legal


Ing. Cristina Trujillo
Contador General
Registro C.B.A. No. 040694

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

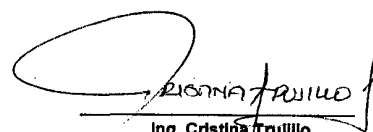
Cuadro D

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
US\$	2011	2010
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	(467.503)	78.178
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, plantaciones, maquinaria y equipos	101.954	427.085
Provisión de incobrables	(229.514)	43.525
Amortización cargos diferidos	5.176	2.877
Ajustes por NIIFs	471	-
Provisión intereses	-	59.267
Provisión derechos de propagación	-	1.484.853
Diferencial cambiario no realizado	-	-
Participación Trabajadores	-	22.157
Impuesto a la Renta	-	38.693
Reserva Legal	-	8.686
	(589.416)	2.165.321
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos y pasivos		
(Aumento) disminución de clientes	1.488.047	(811.116)
(Aumento) disminución de anticipo proveedores	-	(28.561)
Disminución de cuentas por cobrar empleados	-	6.544
Otros Activos Corrientes	(433)	-
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	-	(1.718)
Aumento de inventarios	(27.159)	(6.033)
(Aumento) Disminución de importaciones en tránsito	-	(1.160)
Aumento de pagos anticipados	17.030	(28.848)
Activo por impuesto de renta diferido	44.067	-
Otros Activos No Corrientes	(4.102)	-
(Disminución) aumento de proveedores	202.221	(637.151)
(Disminución) aumento de anticipo clientes	(448.349)	(177.889)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	5.699	2.077
Aumento de cuentas por pagar empleados	7.250	4.721
Aumento (disminución) de beneficios sociales	(20.457)	2.211
(Disminución) aumento de cuentas por pagar instituciones públicas	57.653	(5.696)
Flujos de efectivo provisto en actividades de operación	732.052	482.702
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Activos financieros	4.102	-
Adquisiciones de propiedad, plantaciones, maquinarias y equipos	(122.007)	(153.972)
Activos intangibles	(106.230)	-
Activos Biológicos	83	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(224.052)	(153.972)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
(Disminución) en obligaciones bancarias	-	-
Aumento de préstamos accionistas	-	10.811
(Disminución) de pasivo a largo plazo	(841.874)	-
Efectivo neto (usado) provisto por actividades de financiamiento	(841.874)	10.811
Aumento (disminución) neto en efectivo	(333.874)	339.541
Efectivo al inicio del año	694.144	354.603
Efectivo al final del año	US \$ 360.270	694.144

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Sofia Sánchez
 Representante Legal


 Ing. Cristina Trujillo
 Contadora
 Registro C.B.A. No. 040694

PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(en dólares)**

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

Antecedentes

PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A. es una Compañía de Nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito, fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 24 de marzo de 2006, ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 030381 el 1 de Agosto del mismo año.

Objeto Social

El objetivo de la Compañía es dedicarse a la producción de esquejes, plantas, flores y frutas para la exportación y el mercado nacional, introducción de nuevas variedades de rosas u otros cultivos agrícolas, importando insumos, esquejes y similares; importación y comercialización de insumos, equipos de riego y otros suministros agrícolas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre de 2010, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

Los estados financieros al 01/01/2010 y 31/12/2010 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros con el objetivo de unificar la presentación, en especial por los efectos de la transición de NEC a NIIF, al 01/01/2010 y 31/12/2010

Base de Medición

Las transacciones de la Compañía contenidas en los Estados Financieros se reconocen al costo o a su valor razonable.

Moneda Funcional y de Presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo Económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días.

b. Cuentas por Cobrar Comerciales

Estas cuentas se registran al costo, es decir a su valor nominal. La NIC 39 requiere que los instrumentos financieros sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos, no tienen tasa de interés, y no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal.

c. Estimación o Deterioro para Cuentas Comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la estimación.

d. Inventarios

Corresponden a los inventarios de materiales y materia prima, y están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Este tipo de inventario se utiliza en el proceso productivo, y no se destina a la venta por lo que no requiere cálculo de valor neto de realización.

Las importaciones se registran al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. Los productos importados se utilizan en el proceso productivo y no se destinan a la venta.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

e. Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo, están medidos al costo y comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- Los costos de instalación y montaje;
- Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- Los honorarios profesionales.

Depreciación

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo.

Importe Depreciable y Periodo de Depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía.

Método de Depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta durante la vida útil estimada, tal como sigue:

COMPONENTE	% DEPRECIACIÓN
EDIFICIOS	5%
INSTALACIONES	10%
CONSTRUCCIONES	10%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%
EQUIPOS DE OFICINA	10%
VEHÍCULOS	20%
MUEBLES Y ENSERES	10%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	33%
INVERNADEROS	10%

f. Activos Biológicos

Reconocimiento

Los activos biológicos, se clasifican en: Plantas en Producción, medidas a su Costo (NIC 41, p.30), el mismo que se reconoce en los resultados del período, y Patrones de Plantas, medidas a su costo, menos la depreciación calculada según la estimación de vida útil determinada de acuerdo a las condiciones físicas de las mismas, esto es 3 años.

g. Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36, requiere que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicio de deterioro. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso.

h. Arrendamientos

Los arrendamientos son de dos tipos: *Arrendamiento financiero* es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. *Arrendamiento operativo* es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene estos dos tipos de arrendamientos

Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

i. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% para los años 2009 y 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12, p.46

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

j. Otros Activos

Activos Pagados por Anticipado.- Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben los mimos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

k. Intangibles

Se registran como intangibles el software y licencias adquiridas para los sistemas de información computarizados, los cuales se amortizan en 3 años.

l. Cuentas por Pagar.-

Se reconoce como cuentas por pagar si son un compromiso que supone una obligación contractual o no, de entregar dinero, u otro bien a cambio del producto o servicio.

m. Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.p54)

- a. El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- b. Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados.
- c. Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;

- d. Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.p56)

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19 p.61)

- a. El costo de servicio del periodo corriente;
- b. El costo por intereses;
- c. El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- d. Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- e. El costo de los servicios pasados;
- f. El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

Método de Valoración Actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19 p.64).

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19 p.67)

- a. La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- b. La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Si la Compañía adopta una política de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en el que ocurren, podrá reconocerlas en otro resultado integral.

n. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

o. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

p. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El detalle es el siguiente:

Descripción		2011	2010
Caja	USD\$	1,203	1,090
Bancos		359,067	693,054 (i)
	USD\$	<u>360,270</u>	<u>694,144</u>

- i) Dentro de esta cuenta existen los valores de US \$ 157.325 y US\$ 339.692,62 que se mantiene en el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria al 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR

Descripción		2011	2010
Clientes locales (i)	USD\$	3.777.968	4.728.065
Clientes exterior (ii)		330.405	419.850
Documentos por cobrar locales		1.151.340	1.636.231
Otros documentos por cobrar		10.757	-
	USD\$	<u>5.270.470</u>	<u>6.784.146</u>

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(i) Las cuentas a cobrar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2010:

CLIENTE		SALDO	PORCENTAJE
Floreca S.A.		403,041	8.52%
AAASA Corporation S.A.	USD\$	304,125	6.43%
Flowerfest S.A.		207,672	4.39%
Floricola La Rosadela S.A.		206,791	4.37%
Otros		3,606,436	76.28%
	USD\$	4,728,065	100%

(ii) Las cuentas a cobrar del exterior presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2010:

CLIENTE		SALDO	PORCENTAJE
Selected Roses Inc.		200,153	47.67%
Plantador Colombia Ltda.	USD\$	119,602	28.49%
Subati Ltd.		27,051	6.44%
C.I. Pardo Carrizosa Navas Ltd.		24,267	5.78%
Otros		48,777	11.62%
	USD\$	419,850	100%

(i) Los documentos por cobrar locales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2011:

CLIENTE		SALDO	PORCENTAJE
Floreca S.A.	USD\$	397.195	10,51%
ASSA Corporation S.A.		270.221	7,15%
Denmar S.A.		186.397	4,93%
Floricola La Rosaleda S.A.		170.239	4,51%
Otros		2.753.916	72,89%
	USD\$	3.777.968	100%

(ii) Las cuentas a cobrar del exterior presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2011:

CLIENTE		SALDO	PORCENTAJE
Plantador Colombia Ltda.		131,974	39.94%
C.I. Flores Ipanema	USD\$	42,461	12.85%
Subati Ltd.		27,158	8.22%
M.G. Consultores Ltda.		17,006	5.15%
Otros		111,806	33.84%
	USD\$	330,405	100%

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. PROVISIÓN INCOBRABLES

El movimiento es como sigue:

Descripción		2011	2010
Saldo Inicial	USD\$	450,955	450,955
Aumento/Disminución	USD\$	(229,514) (ii)	
Provisión del año		<u>221,441</u>	<u>450,955 (i)</u>

(i) Corresponde a las siguientes cuentas incobrables, determinadas por gerencia:

CLIENTE	VALOR
AGRICOLA RIOPARAMO S.A.	15.962
ANDES MOUNTAINS FLOWERS S.A.	11.199
ANTONIO MARCELO ALFREDO RUALES	179
BERNES S.A.	21.854
EFANDINA S.A.	846
ENERGY FLOWER CIA LTDA	15.648
FLORES ALCOBENDAS S.A.	3.525
MOON COLORS S.A.	143.706
NEVAFLOR S.A.	4.784
RIO ROSES CIA. LTDA.	467
ROSEPLUS CIA. LTDA.	2.173
SELECTED ROSES INC	200.153
TOMALONFARMS CIA.LTDA.	1.742
UNICFLOWERS S.A.	28.714
Total	450.955

(ii) Corresponde a la baja de las siguientes cuentas incobrables que cumplieron cinco años:

NOMBRE	CUENTAS INCOBRALES	VENCIMIENTO
ANTONIO MARCELO ALFREDO RUALES	179	2.011
RIO ROSES CIA. LTDA.	467	2.011
SELECTED ROSES INC	200.153	2.011
UNICFLOWERS S.A.	28.714	2.011
Total	229.514	

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a valores entregados a proveedores a efectos de asegurar compras, los mismos que se liquidarán a la entrega de los servicios y materiales, previa presentación de la respectiva factura; así como también valores por cobrar a empleados que serán descontados del rol, el detalle es el siguiente:

Descripción		2011	2010
Proveedores locales	USD\$	43,731	7,068
Proveedores del exterior		14,369	23,230
Otras Cuentas por cobrar		2,434	4,609
	USD\$	<u>60,534</u>	<u>34,906</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el detalle de inventarios es el siguiente:

Descripción		2011	2010
Materia prima	USD\$	86.646,00	63.006
Materiales de empaque		12.397,00	17.099
Suministros y mantenimiento		101.490,00	58.284
Equipo menor, ropa de trabajo y otros		3.330,00	3.618
Inventarios en Tránsito		278,00	34.706
Importaciones en Tránsito		1.517,00	1.787
	USD\$	<u>205.658</u>	<u>178.499</u>

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9. PROPIEDAD, PLANTACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Los movimientos son como sigue:

COSTO HISTORICO				DEPRECIACION ACUMULADA						TOTAL NETO
DESCRIPCION	SALDO 2010	MOVIMIENTOS		AJUSTES DE NIIFS	SALDO 2011	MOVIMIENTOS		AJUSTES POR NIIFS	SALDO 2011	
		ADICIONES	VENTAS			ADICIONES	VENTAS			
TERRENOS	903.370				903.370				-	903.370
EDIFICIOS	347.508		-		347.508	(54.893)	(20.559)	-	(75.451)	272.057
INSTALACIONES	72.585	3.569	-		76.154	(34.211)	(4.641)	-	(38.852)	37.302
CONSTRUCCIONES	291.781	29.735	-		321.516	(281.788)	(930)	-	(282.718)	38.798
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.213.556	9.137	-		1.222.693	(1.193.738)	(3.495)	-	(1.197.233)	25.460
EQUIPOS DE OFICINA	16.867	1.764	-		18.632	(2.912)	(1.746)	-	(4.658)	13.974
VEHICULOS	236.574		(5.816)	38.328	337.024	(51.431)	(56.308)	5.304	(134.510)	202.514
MUEBLES Y ENSERES	90.549	10.336	-		100.886	(33.304)	(10.733)	-	(44.037)	56.849
EQUIPOS DE COMPUTACION	8.666	5.344	-		14.011	(4.797)	(2.480)	-	(7.277)	6.733
INVERNADEROS	412.105		-		412.105	(362.554)	(6.367)	-	(368.920)	43.185
TOTAL	3.593.562	127.823	(5.816)	38.328	3.753.898	(2.019.628)	(107.258)	5.304	(2.153.657)	1.600.241

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Sistemas de Computación	USD\$	5,258	4,767
Amortización Acumulada		(5,176)	(4,602)
	USD\$	<u>82</u>	<u>165</u>

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Plantas en Producción (i)	USD\$	80,621	65,607
Patrones de Plantas (ii)		94,611	32,177
Deprec. Acumulada Act. Biológicos		(533)	(24,139)
	USD\$	<u>174,699</u>	<u>73,645</u>

12. GASTOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Anticipo Impuesto Renta	USD\$		10,210
Retenciones en la Fuente		27,768	62,743
Impuesto Valor Agregado		29,617	3,967
Impuesto a la Salida de Divisas		937	
Seguros anticipados (i)		24,887	24,087
Monitoreo de vehículos		1,337	569
	USD\$	<u>84,546</u>	<u>101,576</u>

(i) Corresponde a seguros prepagados de pólizas de seguro de equipo electrónico, instalaciones, maquinaria y equipos, vehículos y seguro de vida del personal, los contratos se renuevan anualmente.

13. ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron de la siguiente manera al 31 de Diciembre del 2010:

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.*Notas a los estados financieros (Continuación)*

Activos por Impuestos Diferidos	Saldo 1/01/2010	Aumento	Disminución	Saldo 31/01/2010
Estimación Incobrables (a)	84.791	-		84.791
Provisión Jubilación (b)	-	12.376		12.376
Total	84.791	12.376	-	97.168

- (a) Corresponde al efecto neto entre la estimación por pérdida esperada según NIIF y la aplicación del 1% de estimación sobre los saldos no cobrados al final del periodo que permite la normativa fiscal, según el siguiente detalle:

PROVISIÓN NIIF	VENCIMIENTO	TASA DE IMPUESTO	PROVISION 2009 - FISCAL	ACTIVO POR IRD
15,962.20	2,012	23%	3,192.38	2,937
11,199.12	2,012	23%	2,239.78	2,061
179.37	2,011	24%	35.87	34
21,854.42	2,012	23%	4,370.80	4,021
846.45	2,013	22%	169.29	149
15,648.21	2,012	23%	3,129.58	2,879
3,525.37	2,012	23%	705.06	649
143,706.12	2,012	23%	28,740.66	26,442
4,783.90	2,012	23%	956.76	880
467.36	2,011	24%	93.47	90
2,173.00	2,012	23%	434.59	400
200,152.82	2,011	24%	40,029.78	38,430
1,742.02	2,014	22%	348.40	307
28,714.27	2,011	24%	5,742.74	5,513
450,954.63			90,189.15	84,791

- (b) Corresponde al Impuesto Diferido por concepto de la diferencia temporal originada por la provisión para jubilación dada por el estudio del actuario matemático correspondiente del periodo hasta nueve años la cual se considera como una partida no deducible hasta que alcance el año diez, momento el cual según la ley fiscal y del informe del actuario matemático corresponde a una partida acumulada deducible del impuesto de renta, según el siguiente detalle:

Movimiento de la provisión hasta 9 años:

Concepto	Saldo 1/01/2010	Aumento	Disminución	Saldo 31/01/2010
Saldo Inicial	-			-
Gasto del año	-	56.255		56.255
Total	-	56.255	-	56.255

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Movimiento del Impuesto diferido hasta 9 años:

Concepto	Saldo 1/01/2010	Aumento	Disminución	Saldo 31/01/2010
Saldo Inicial	-			-
Activo por Impuesto Diferido	-	12,376		12,376
Total	-	12,376	-	12,376

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento del Impuesto Diferido es:

Activos por Impuestos Diferidos	Saldo 31/12/2010	Aumento	Disminución	Saldo 31/12/2011
Estimación Incobrables	84.792	-	44.067	40.725
Provisión Jubilación	12.376			12.376
Total	97.168	-	44.067	53.101

14. PROVEEDORES

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Proveedores locales (i)	USD\$	195.528	130.804
Proveedores del exterior (ii)		297.187	159.689
	USD\$	492.715,00	290.494

(i) Las cuentas de proveedores locales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2010:

PROVEEDOR		SALDO	PORCENTAJE
Tobar & Bustamante Cia. Ltda.	USD\$	14,846	11.35%
Compañía de Seguros Generales Equinoccia		14,071	10.76%
Horticoop Andina S.A.		13,456	10.29%
Corrugadora Nacional Cransa		9,873	7.55%
Otros		78,558	60.05%
	USD\$	130,804	100.00%

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(ii) La cuenta proveedores del exterior presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2010:

PROVEEDOR		SALDO	PORCENTAJE
W. Kordes Sohne	USD\$	92,896	58.17%
Delbard Pepinieres		23,899	14.97%
Interplant B.V.		18,697	11.71%
Ellegaard AS.		13,733	8.60%
Otros		10,464	6.55%
	USD\$	159,689	100.00%

(i) Las cuentas de proveedores locales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2011:

PROVEEDOR		SALDO	PORCENTAJE
Agrocoex S.A.	USD\$	24,997	12.78%
Horticoop Andina S.A.		17,649	9.03%
Seguros Equinoccial S.A.		14,819	7.58%
Corrugadora Nacional Cransa		10,041	5.14%
Otros		128,022	65.47%
	USD\$	195,528	100.00%

(ii) La cuenta proveedores del exterior presentan la siguiente concentración:

Al 31 de Diciembre del 2011:

PROVEEDOR		SALDO	PORCENTAJE
W. Kordes Sohne	USD\$	159,813	53.78%
Interplant B.V.		49,570	16.68%
Delbard Pepinieres		46,209	15.55%
Fazari Rosaplants		17,711	5.96%
Otros		23,884	8.03%
	USD\$	297,187	100.00%

15. ANTICIPOS CLIENTES

Corresponden a valores y/o documentos entregados por los clientes a la Compañía, asegurando así compras futuras, el detalle es el siguiente:

PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción		2011	2010
Clientes locales	USD\$	781.450	1.229.114
Clientes del exterior		6.127	6.812
	USD\$	<u>787.577</u>	<u>1.235.926</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Acreedores varios	USD\$	13.610	5.185
Gastos acumulados por pagar		16.976	19.703
	USD\$	<u>30.586</u>	<u>24.887</u>

17. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Aportes IESS	USD\$	17.320	15.687
Préstamos quirografarios IESS		3.114	2.987
Fondos de reserva		1.381	1.530
Prestamo Hipotecario		439	850
Retenciones en la fuente		52.464	62.489
Retenciones del IVA		36.521	4.272
Impuesto al Valor Agregado – IVA		46.518	12.289
	USD\$	<u>157.757</u>	<u>100.104</u>

18. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

Corresponde a:

Descripción		2011	2010
Nómina por Pagar	USD\$	38.571	34.075
Finiquitos por Pagar		2.766	530
Otras x Pagar Empleados		2.484	1.966
	USD\$	43.821	36.571

19. BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Bono navideño	USD\$	6.723	6.012
Bono escolar		17.134	14.549
Vacaciones		-	1.596
15% Participación Trabajadores		-	22.157
	USD\$	23.857	44.314

20. PASIVO A LARGO PLAZO

Se refiere a:

Descripción		2011	2010
Préstamos Accionistas	USD \$	24.989	129.989
Préstamos Bancarios		3.017.774	800.000 (i)
Intereses Bancarios		55.129	59.267
Proveedores del Exterior		2.033.752	4.984.263 (ii)
	USD \$	5.131.644	5.973.519

(i) Al 31 de Diciembre del 2010 corresponde al préstamo otorgado por el EFG Bank de Suiza con vencimiento al 11 de Enero del 2011 a una tasa de interés anual del 7% y al 31 de Diciembre del 2011 corresponde igualmente a préstamos otorgados por EFG Bank de Suiza por USD \$ 500.000,00 y USD \$ 2'517.774,34 con vencimientos al 08 de Febrero del 2012 y 20 de Diciembre del 2012 a una tasa de interés anual del 7,5% y 7,25% respectivamente.

(ii) Corresponde a cuentas por pagar a obtentores en concepto de propagation rate de los cuales USD \$ 1'043.122,12 corresponden a provisiones del 2010.

21. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

Concepto	Saldo 1/01/2010	Aumento	Disminución	Saldo 31/01/2010
Saldo Inicial	-			-
Gasto del año	-	56.255		56.255
Total	-	56.255	-	56.255

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre es la siguiente:

Concepto	Saldo 1/01/2010	Aumento	Disminución	Saldo 31/01/2010
Saldo Inicial	-			-
Gasto del año	-	17.254		17.254
Total	-	17.254	-	17.254

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 está constituido por 2.893.000 acciones ordinarias, indivisibles y nominativas de USD\$1 cada una.

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se presenta a continuación:

Detalle	2011	2.010
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
(Pérdida) Utilidad Contable	(374.523,04)	110.064
(+) Otros Gastos Efecto NIIF	-	37.650
Base Para el Cálculo del 15% trabajadores	-	147.714
15% Participación Trabajadores	-	22.157
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	(374.523,04)	110.064
(-) 15% Participación Trabajadores	-	22.157
(+) Otros Gastos Efecto NIIF	-	37.650
(+) Gastos No Deducibles	20.292,26	12.436
(-) Amortización Perdidas Tributarias Años Anteriores	-	34.498
Base Gravada de Impuesto a la Renta	-	103.495
Base Imponible Impuesto a la Renta 15%	-	-
Base Imponible Impuesto a la Renta 25%	-	103.495
25% Impuesto a la Renta	-	25.874
Impuesto a la Renta Causado (a)	48.912,63	38.693
Impuesto a la Renta Diferido	44.067,00	

(a) De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo se considera como impuesto a la renta.

24. CONTRATOS

Uno de los principales contratos que mantiene la Compañía a la fecha es el siguiente:

- Celebrado con la compañía Duragas S.A. con fecha 20 de noviembre del 2007, por el suministro de gas licuado de petróleo (GLP), con una duración de cinco años cuyo vencimiento es el 20 de noviembre del 2012

25. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos

financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estructura de gestión del riesgo comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo.

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está vinculado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

La Compañía maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. Existen algunas transacciones donde se negocian en EUROS, las diferencias de tipo de cambio no son importantes y se reconocen en resultados.

Gestión de riesgo en las tasas de interés

La Compañía mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero en el exterior a una tasa fija estipulada en el contrato del préstamo, por lo tanto la empresa no está sujeta a este tipo de riesgo.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes, y las facturas cumplen con los términos de crédito y no generan intereses.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

Plantec S.A logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

La compañía hasta la presente fecha no ha presentado ningún riesgo de liquidez, debido a la estructura de sus ventas y recuperación de cartera.

26. CONCILIACIÓN CONTABLE TRANSICIÓN A LAS NIIF

Para todos los períodos hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NEC. Estos estados financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 son los primeros que la compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2010, según se describe en las revelaciones sobre políticas contables. Para la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura de la compañía fue preparado al 1 de enero de 2010 (fecha de transición de la compañía a las NIIF). Esta Nota explica los principales ajustes realizados por la compañía para reexpresar el estado de situación financiera según NEC al 1 de enero de 2010, y los estados de situación financiera según NEC anteriormente publicados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.

Conciliación del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF, al inicio del período de transición.

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2009	AJUSTES DEBITO /Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2010	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	8,459,177.93	(261,584.51)	8,197,593.42	-3.09%
TOTAL PASIVOS	6,940,452.71	-	6,940,452.71	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	1,518,725.23	(261,584.51)	1,257,140.72	-17.22%

Conciliación del Patrimonio Neto y del Resultado Integral reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF, al final del período de transición

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2010	AJUSTES DEBITO /Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2011	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	9,311,403.40	(213,349.16)	9,098,054.24	-2.29%
TOTAL PASIVOS	7,705,814.02	73,509.08	7,779,323.10	0.95%
TOTAL PATRIMONIO	1,605,589.38	(286,858.27)	1,318,731.11	-17.87%
TOTAL INGRESOS	(6,587,699.38)	(12,376.07)	(6,600,075.45)	0.19%
TOTAL GASTOS	6,509,521.64	37,649.80	6,547,171.44	0.58%

27. NORMAS DE CONTABILIDAD RECIENTEMENTE EMITIDAS**NIIF 8: Segmentos de operación**

Revelaciones sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIIF 9 Instrumentos financieros

Esta norma reemplazará la NIC 39 a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, mantendrá cambios sustanciales en el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros, los cuales se clasificarán de acuerdo con el modelo de negocios de la entidad.

IFRIC 19: Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

NIC 1: Presentación de estados financieros

Clasificación corriente o no corriente de instrumentos convertibles. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 18: Ingresos

Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010 en algunas secciones y para los periodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 en otras secciones.

28. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 30 de 2011) no se han presentado eventos que se conozca, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la Compañía.

