

ARBUSTA CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES


A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
ARBUSTA CIA. LTDA.

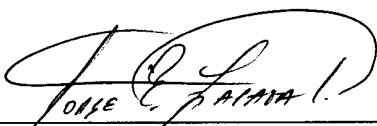
1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **ARBUSTA CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee de una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ARBUSTA CIA LTDA**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados por ciertos aspectos, regulaciones, normas y prácticas contables dictadas por las autoridades estatales.
4. Como se indica en la nota 1, durante el año 2009, la compañía se fusionó a través de la figura de absorción a las compañías Flores del Quinche Florquin S. A. y Agrícola San Benito Agrisabe Cia. Ltda.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ARBUSTA CIA LTDA**, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2010 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

6. Como se describe en la Nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros tomando como base las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad, sin embargo en cumplimiento de la resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, ARBUSTA CIA. LTDA., deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2012, en tal sentido, en cumplimiento de la mencionada resolución, se considerará al año 2011 como período de transición.

Abril 4, 2011

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.


Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N^{ro}. 710


JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

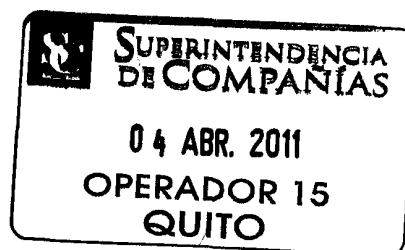


ARBUSTA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y sus Equivalentes	3	337.258	169.089
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	161.184	299.784
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	417	417
Inventarios	6	118.743	128.967
Otras Cuentas por Cobrar	7	39.433	10.786
Garantías	8	1.123	1.357
Gastos Anticipados	9	7.704	10.218
Impuestos anticipados	10, 14	226.879	296.687
Total Activo Corriente		<u>892.741</u>	<u>917.305</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo	11	1.575.950	1.685.716
Total Activo No Corriente		<u>1.575.950</u>	<u>1.685.716</u>
OTROS ACTIVOS:			
Gastos de Investigación		0	0
Total Otros Activos		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.468.691</u>	<u>2.603.021</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

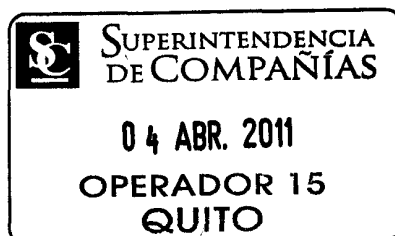
PASIVO	NOTAS	2010	2009
Proveedores	12	151.808	161.700
Obligaciones fiscales	13, 14	8.407	4.776
Gastos Acumulados y			
Otras Cuentas por Pagar	15	142.241	122.942
Cuentas por Pagar Relacionadas	5	22.180	139.872
Anticipos de Clientes	16	0	159.853
Otras cuentas por pagar		9.000	9.000
Total Pasivo Corriente		<u>333.636</u>	<u>598.143</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	17	450.520	450.520
Reserva de Capital		1.524.604	1.524.604
Reserva Legal	18	20.420	20.420
Aportes para futuras capitalizaciones		52.104	52.104
Resultados Acumulados		87.407	(42.770)
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>2.135.055</u>	<u>2.004.878</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.468.691</u>	<u>2.603.021</u>



ARBUSTA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US Dólares)

	2010	2009
VENTAS NETAS	3.803.894	3.501.862
COSTO DE VENTAS	(3.325.318)	(3.228.543)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	478.576	273.319
GASTOS DE OPERACION:		
Gastos de Administración	(197.387)	(159.288)
Gastos de Ventas	(98.223)	(72.811)
Total Gastos de Operación	(295.610)	(232.099)
Utilidad en Operación	182.966	41.220
OTROS INGRESOS (GASTOS NO OPERACIONALES)		
Otros Ingresos	28.350	19.235
Otros Egresos	(15.074)	(20.751)
Utilidad antes impuestos	196.242	39.704
15% Participación Trabajadores	(29.436)	(5.956)
25% Impuesto a la Renta	(36.629)	(6.503)
Resultado Neto	130.177	27.245

Nota 14

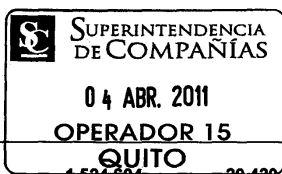


Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ARBUSTA CIA LTDA

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009
(Expresados en dólares)

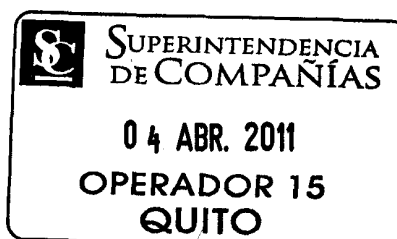
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2008	10,000	1,068,956	10,702	52,104	486,311	1,628,073
Fusión con Florquin S. A.	413,480	319,894	1,094		-531,689	202,780
Fusión con Agrisabe Cia. Ltda.	27,040	135,754	8,623		-24,636	146,781
Resultado del ejercicio					27,245	27,245
Transferencia Credito Tributario IVA						0
Saldo a Diciembre 31 de 2009	450,520	1,524,604	20,420	52,104	-42,770	2,004,878
Distribución utilidades						0
Incremento de capital						0
Resultado del ejercicio					130,177	130,177
Transferencia Credito Tributario IVA						0
Saldo a Diciembre 31 de 2010	450,520	1,524,604	20,420	52,104	87,407	2,135,055



Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ARBUSTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US Dólares)

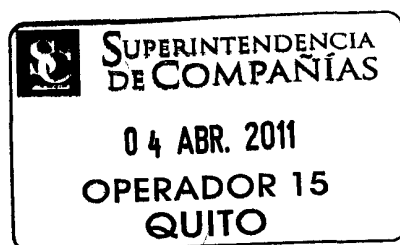
	2010	2009
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	3.782.642	3.660.742
Caja pagada a proveedores y empleados	(3.200.003)	(3.249.881)
Otros ingresos	28.350	19.235
Impuesto pagados	20.456	(32.321)
Otros gastos	(15.074)	(20.751)
Caja proveniente de operación	616.371	377.024
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Disminución otras cuentas a cobrar		(31.811)
Fuente de fondos provenientes de fusión		5.906
Compra de activos fijos	(448.202)	(219.045)
Investigación		0
Caja utilizado en inversiones	(448.202)	(244.950)
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos Pagados en el año		0
Flujo de caja utilizado en actividades de financiación		0
Disminución / Incremento neto de caja	168.169	132.074
Caja al inicio del año	169.089	37.015
Caja y sus equivalentes al final del año	337.258	169.089



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

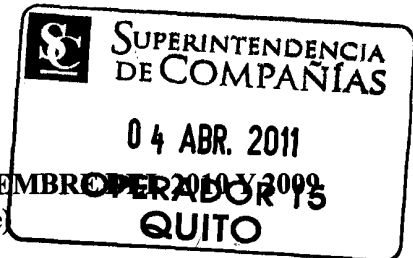
ARBUSTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US Dólares)

	2010	2009
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	130.177	27.245
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	557.968	361.898
Amortizaciones		15.967
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	138.602	(972)
(Aumento) Disminución Gastos Anticipados	2.748	(334)
(Aumento) Disminución Inventarios	10.224	6.854
(Aumento) Disminución Otras ctas .a Cobrar	(28.649)	6.515
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	(127.584)	(166.366)
(Disminución) Aumento impuesto por pagar	57.084	(25.818)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	35.654	(7.818)
(Disminución) Aumento Anticipo de clientes	(159.853)	159.853
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	616.371	377.024



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ARBUSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)



NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

ARBUSTA CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 16 de octubre de 1989, su objeto principal es cultivo, mercadeo nacional e internacional y exportación de flores.

Durante el año 2009, la compañía se fusionó a través de la figura de absorción a las compañías Flores del Quinche Florquin S. A. y Agrícola San Benito Agrisabe Cia. Ltda., con base en el valor contable.

En la escritura se dispone la Disolución de las compañías Florquin S. A. y Agrisabe Cia. Ltda., el trámite final de dicha disolución, esto es, su cancelación en el Registro Mercantil, se realizó con fecha 30 de Diciembre de 2009.

La inscripción de las compañías Florquin S. A. y Agrisabe Cia. Ltda., en el Registro Unico de Contribuyentes, fue cancelada con fecha 30 de Diciembre de 2009, previo a ello, se presentaron las debidas declaraciones de impuesto a la Renta, correspondientes al período terminado el 30 de diciembre de 2009

Por efecto de la fusión por absorción, el patrimonio de las compañías Flores del Quinche Florquin S. A. y de Agrícola San Benito Agrisabe Cia. Ltda., constante en los balances finales de dichas compañías al 30 de Diciembre de 2009, pasa a formar parte del patrimonio de Arbusta Cia. Ltda.

IMPACTO DE LA FUSION EN EL CAPITAL 2009

(Importes expresados dólares)

Socio	Solo Arbusta	Proviene de Florquin	Proviene de Agrisabe	Nuevo Capital de Arbusta
Miguel Mascaró Becerra	9.999	413.479	21.025	444.503
Patricia Williams Zambrano	1	1	6.015	6.017
Total	10.000	413.480	27.040	450.520

El impacto en las cuentas totales de Arbusta Cia. Ltda. Se detalla a continuación:

IMPACTO GENERAL DE LA FUSION 2009

(Importes expresados miles de dólares)

Descripción	Solo Arbusta	Proviene de Florquin	Proviene de Agrisabe	Total
Activos	2.165	300	138	2603
Pasivos	510	97	(9)	598
Patrimonio	1.655	203	147	2.005

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Reserva de capital

Incluye valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y de la reexpresión monetaria originadas en años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pudiendo ser objeto de capitalización.

Ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Estimaciones

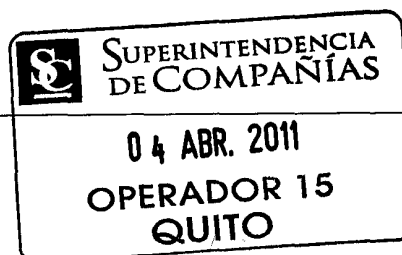
La Administración de la compañía, ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

IMPLEMENTACION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA:

ARBUSTA CIA. LTDA., aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2012, en cumplimiento de la resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías, el 20 de noviembre de 2008.

En la resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008, se establece que todas las compañías que no se incluyeron en los dos primeros grupos, deben aplicar en forma obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del 1 de enero del 2012, también se establece que el año 2011 será el período de transición; año en el que se deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

- (a) Elaboración de conciliaciones del estado de resultados del 2011, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (b) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2011, previamente presentado bajo NEC.



ARBUSTA CIA. LTDA.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación...)

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2010, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

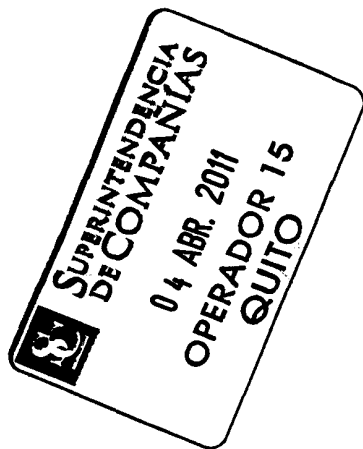
Descripción	Depreciación	
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Variación en el poder adquisitivo de la moneda nacional

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el Índice Nacional de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos fue como sigue:

Año terminado en diciembre 31 de	Variación anual
----------------------------------	-----------------

1997	31%
1998	43%
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	10%
2003	10%
2004	1,95%
2005	4,36%
2006	2,87%
2007	3,32%
2008	8,83%
2009	4,31%
2010	3,33%



ARBUSTA CIA. LTDA.



NOTA 3. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

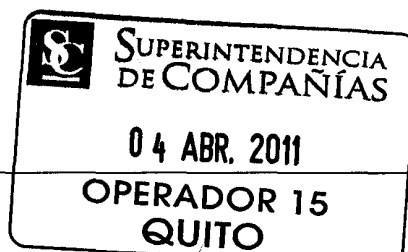
	2010	Diciembre 31, 2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Caja chica Plantación Tabacundo 1	0	124
Caja chica Plantación El Quinche	0	100
Caja chica Plantación Administración El Quinche	0	50
Caja chica Dpto. Logística El Quinche	0	8
Caja chica Exportaciones El Quinche	0	92
Caja chica Administración Tabacundo 1	0	50
Caja chica Dpto. Logística Tabacundo 1	0	40
Caja chica Exportaciones Tabacundo 1	0	84
Caja chica Plantación Tabacundo 2	0	8
Caja chica Dpto. Logística Tabacundo 2	0	25
Caja chica plantación	232	0
Caja chica administración	100	0
Caja chica Dpto. Logística	73	0
Caja chica exportaciones	176	0
Banco del Pichincha 30552262-04	0	1.675
Banco del Pacifico 205572-4	0	1.233
Banco del Pichincha 3113166104	0	2.046
Banco del Pacifico 199871-4	0	669
Banco del Pichincha 3111173604	336.677	150.113
Banco del Pacifico 199787-4	0	12.772
Total	337.258	169.089

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	2010	Diciembre 31, 2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Fresh Logistics	276	36.313
Premier Floral	0	19.675
Danilo Machado	5.822	6.226
Flower Express	19.844	31.881
Internacional Flowers	396	2.882
Zieger Son Philadelphia	0	13.130
Zieger Harrisbur	0	6.581
Flor Express B. V.	19.053	13.299
Perfect Roses	926	9.674
Baycal	0	10.299

ARBUSTA CIA. LTDA.



NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación...)

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Volga Flowers	14.306	13.264
Bordoy y Asociados	5.622	14.620
Helen Flowers	5.941	0
Silver BUD	4.201	6.450
Safari	4.886	0
Barile Flowers Service	18.962	3.481
Haruta Flower Co.Ltd.	7.770	5.506
Mpx Flowers(Aplant)	16.139	5.722
BUT	8.540	707
Otros clientes por cobrar	28.500	103.987
Provisión cuentas incobrables	0	(3.913)
Total	161.184	299.784

NOTA 5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se encuentra integrada por las siguientes Cuentas:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
CUENTAS POR COBRAR		
Cuenta por Cobrar Agritab	417	417
Total	417	417
CUENTAS POR PAGAR		
Cuenta por Pagar diferencia Arbusta-Agrisabe *	0	2.394
Cuenta por Pagar diferencia Arbusta-Florquin *	0	8.135
Cuenta por Pagar Agritab	22.180	129.343
Cuenta por Pagar Agrisabe	0	0
Total	22.180	139.872

Las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en términos semejantes a los de los demás clientes o proveedores.

* Los saldos de estas cuentas se liquidan en Enero de 2010.

ARBUSTA CIA. LTDA.

NOTA 6. INVENTARIOS

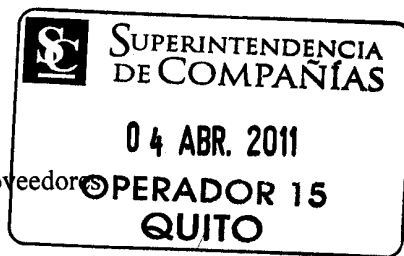
El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Agroquímicos	13,158	23.672
Material de empaque	76,614	68.406
Mantenimiento	5,193	5.889
Material de cultivo	419	1.352
Mantenimiento invernadero	19,256	26.471
Suministros	443	485
Seguridad industrial	3,660	2.692
Total	118.743	128.967

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen Otras Cuentas por Cobrar por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Empleados	7.526	6.152
Anticipos Proveedores	1.876	4.492
D*C SRI	30.028	0
Otros	3	142
Total	39.433	10.786



NOTA 8. GARANTIAS

El resumen de Garantías, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Anticipo Garantía Pant II	40	40
Garantía Megadatos	0	300
Garantía M Acosta	1.083	1.017
Total	1.123	1.357

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS

La cuenta de Gastos Anticipados corresponde a Seguros Prepagados, cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2009 fue \$ 10.218 y al 31 de Diciembre del 2010 fue \$ 7.704.

ARBUSTA CIA. LTDA.**NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El resumen de Gastos Anticipados, es como sigue:

		Diciembre 31,
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Impuesto al Valor Agregado	119.315	189.123
Retenciones en la fuente e I. Renta	49.820	49.820
Anticipos Impto. Renta	14 57.744	57.744
Total	226.879	296.687

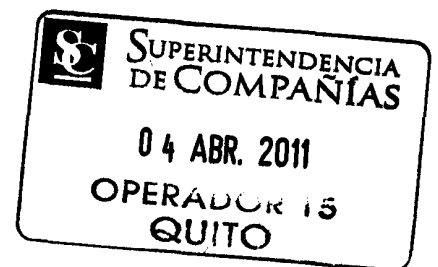
NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	2010		2009	
	COSTO	DEPRECIACION	COSTO	DEPRECIACION
Terrenos	4,303	0	4.303	0
Edificios y Construcciones	1,032,526	554,053	780.618	538.194
Obras en proceso	3,588	0	39.709	0
Equipos Maquinaria	801,170	820,412	996.944	705.282
Invernaderos	2,442,252	1,951,054	2.247.470	1.783.770
Muebles y Enseres	5,476	4,784	8.373	7.328
Equipo computación	105,227	89,456	94.812	77.640
Vehículo	280,605	262,987	280.605	246.335
Plantas	3,189,952	2,684,124	2.973.909	2.496.306
Hidroponia	382,647	304,926	372.801	258.973
Total	8,247,746	6,671,796	7.799.544	6.113.828
Total Activo fijo Neto		1.575.950		1.685.716

El movimiento de la Cuenta Propiedad, Planta y Equipo durante los años 2010 Y 2009 fue como sigue:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo al 31-12-08	4.864.684	3.612.468
Adiciones Arbusta	480.873	361.900
Retiros Arbusta	(261.826)	0
Adiciones por Fusión con Florquin S. A.	2.095.545	1.618.992
Adiciones por Fusión con Agrisabe Cia. Ltda.	620.268	520.468
Saldo al 31-12-09	7.799.544	6.113.828
Adiciones	473.561	557.968
Retiros	25.359	0
Total Activo fijo Neto 31-12-10		1.575.950



ARBUSTA CIA. LTDA.

NOTA 12. PROVEEDORES

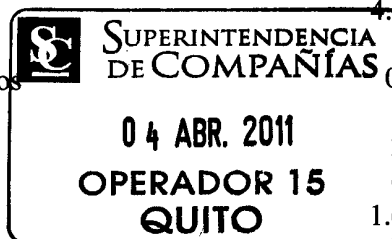
El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Emelnorte	4.980	4.086
AMC	3.647	1.605
Florempaque	2.602	4.197
Pantera	2.071	1.564
Rosen Tantau	29.171	9.794
Agroquímicos	4.215	26.732
Empaque	9.449	25.305
Servicios	27.589	18.285
Seguros	2.883	3.824
Proveedores Comedores	3.604	1.846
Otros Proveedores	61.597	64.462
Total	151.808	161.700

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
IVA	557	0
Retención del IVA 100%	4.137	2.668
Retención en la Fuente 8%	65	120
Retención en la Fuente Seguros	0,11	0.15
Retención en la Fuente 10%	42	0
Retención en la Fuente 25%	250	0
Retención en la Fuente 2%	670	469
Retención en la Fuente 1%	1.621	981
Retención Empleados	81	210
Retención del IVA 30%	0	14
Retención del IVA 70%	0	313
Impuesto a la renta	984	0
Total	8.407	4.776



NOTA 14

ARBUSTA CIA. LTDA.

NOTA 14. CONCILIACION TRIBUTARIA ARBUSTA CIA. LTDA.

La provisión para pago del impuesto a la renta, se ha calculado así:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

Utilidad Contable Antes De Impuesto A La Renta y Participación Laboral	196,242
15% Participación trabajadores	(29,436)
Gastos No Deducibles	1.798
Deducción pago trabajadores con discapacidad	(22.089)
Base Imponible Para El Impuesto A La Renta	146,515
Impuesto A La Renta Causado 25%	36,629
Anticipos de Impuesto a la Renta años anteriores	0
Anticipos de Impuesto a la Renta 2010	(35,469)
Retenciones en la fuente del año	(176)
Crédito tributario años anteriores	0
Impuesto a la renta por pagar	984

El saldo de Anticipo en Impuesto a la Renta se determinó así:

Saldo de Anticipo de Impuesto a la Renta al Inicio de Año	57.744
+ Anticipos del Año	35.469
Utilizado en liquidación de Impuesto a la Renta	(35,469)
Saldo Final del año	57.744

ARBUSTA CIA. LTDA.

NOTA 15. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Empleados		
Sueldos y Salarios	26.344	14.741
Jubilación Patronal	3.009	3.008
Participación Trabajadores	29.436	5.956
Vacaciones	27.975	33.562
Décimo Tercer Sueldo	6.675	4.694
Décimo Cuarto Sueldo	15.851	18.842
Liquidación empleados	4.111	3.311
Club empleados	238	153
IESS		
Aportes IESS	22.319	30.552
Prestamos del IESS	0	1.565
Fondos de Reserva	6.283	6.558
Total	142.241	122.942

NOTA 16. ANTICIPOS DE CLIENTES

El resumen de Anticipos de clientes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Valores Clientes	0	159.853
Total	0	159.853

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

ARBUSTA CIA. LTDA. constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2010	2009
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Capital Social Ing. Miguel Mascaró	444.503	444.503
Capital Social Sra. Patricia Williams	6.017	6.017
Total Capital Social	450.520	450.520

NOTA 18. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital

NOTA 19. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el inicio de sus actividades hasta el año 2010, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 entró en vigencia la obligación por parte de los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas, de presentar adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la renta, el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con esas partes, dentro de los cinco días siguientes a la fecha de declaración, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 58 del Reglamento, en la forma y con el contenido que establezca el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución General.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de este informe (4-Abril-11), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

