AGRITAB CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **AGRITAB CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. 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 Auditoria y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y 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. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **AGRITAB CIA. LTDA.** a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **AGRITAB CIA. LTDA.** 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 auditoria 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 AGRITAB CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AGRITAB CIA LTDA, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2011 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

5. 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, AGRITAB 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.

Marzo 16, 2012
JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

Registro en la Superintendencia de Compañías, Ecuador N°. 710

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

AGRITAB CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	**NOTAS**	**2011**	**2010**
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y sus Equivalentes	3	137.707	384.603
Inversiones Temporales	4	20.000	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	640.850	261.726
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	0	21.763
Inventarios	7	264.255	238.918
Otras Cuentas por Cobrar	8	11.484	35.581
Garantías	9	305	305
Gastos Anticipados	10	6.872	4.498
Impuestos Anticipados	11	6.617	26.912
Total Activo Corriente		1.088.090	974.306
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, planta y equipo	12	2.273.470	2.299.401
Total Activo No Corriente		2.273.470	2.299.401
TOTAL ACTIVO		**3.361.560**	**3.273.707**

Gerente General
Ing. Miguel Mascaró

Contadora
Sra. Cristina Tacuri

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVO	NOTAS	2011	2010
Proveedores	13	664.099	517.431
Obligaciones Bancarias	14	57.579	108.211
Obligaciones fiscales	15 y 16	15.287	28.113
Gastos Acumulados y			
Otras Cuentas por Pagar	17	204.981	178.352
Compañías Relacionadas	6	0	0
Total Pasivo Corriente		941.946	832.107
Obligaciones bancarias (Largo Plazo)	14	0	57.579
Total Pasivo Largo Plazo		0	57.579
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	18	58.000	58.000
Reserva de Capital		1.334.209	1.334.209
Reserva Legal	19	23.380	23.380
Utilidades Retenidas		1.004.025	968.432
Total Patrimonio de los Accionistas		2.419.614	2.384.021
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.361.560**	**3.273.707**

Gerente General
Ing. Miguel Mascaró

Contadora
Sra. Cristina Tacuri

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

		2011	2010
VENTAS NETAS		6.369.952	5.529.499
COSTO DE VENTAS		(6.007.676)	(5.157.809)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		362.276	371.690
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Administración		(279.746)	(241.660)
Gastos de Ventas		(23.807)	(40.042)
Total Gastos de Operación		(303.553)	(281.702)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		58.723	89.988
OTROS INGRESOS (GASTOS NO OPERACIONALES)			
Otros Ingresos		106.875	33.857
Otros Egresos		(55.113)	(6.244)
Utilidad antes impuestos		110.485	117.601
15% Participación Trabajadores		(16.573)	17.640
Impuesto a la Renta	Nota 16	(50.280)	40.865
Salario Digno		(8.039)	0
Resultado Neto		**35.593**	**59.096**

Gerente General
Ing. Miguel Mascaró

Contadora
Sra. Cristina Tacuri

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERACIONES
QUITO

AGRITAB CIA LTDA

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2009	**58,000**	**1,334,209**	**23,380**	**909,336**	**2,324,925**
Distribución utilidades					0
Transferencia a Capital Adicional					0
Resultado del ejercicio				59,096	59,096
Reservas					0
Saldo a Diciembre 31 de 2010	**58,000**	**1,334,209**	**23,380**	**968,432**	**2,384,021**
Distribución utilidades					0
Transferencia a Capital Adicional					0
Resultado del ejercicio				35,593	35,593
Transferencia a Reservas					0
Saldo a Diciembre 31 de 2011	**58,000**	**1,334,209**	**23,380**	**1,004,025**	**2,419,614**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Gerente General
Ing. Miguel Mascaró

Contadora
Sra. Cristina Tacuri

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR
QUITO

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

	2011	2010
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	5.990.827	5.993.564
Caja pagada a proveedores y empleados	(5.416.454)	(4.937.562)
Otros ingresos	37.884	33.857
Impuesto pagados	(42.810)	(85.261)
Otros gastos	13.877	(6.243)
Intereses	(1.369)	0
Flujo de caja proveniente de operación	581.955	998.355
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Inversiones temporales	(20.000)	0
Compra de activos fijos	(700.640)	(709.962)
Caja utilizado en inversiones	(720.640)	(709.962)
FLUJO DE CAJA USADO EN FINANCIACION:		
Préstamos recibidos (Pagados) en el año	(108.211)	(99.568)
Flujo de caja recibido en actividades de financiación (neto)	(108.211)	(99.568)
Disminución neto de caja	(246.896)	188.825
Caja al inicio del año	384.603	195.778
Caja al final del año	**137.707**	**384.603**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

	2011	2010
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	35.593	59.096
Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:		
Depreciación	726.571	666.344
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(379.124)	468.970
(Aumento) Disminución Gastos Anticipados	(2.374)	(208)
(Aumento) Disminución Inventarios	(25.337)	(38.951)
(Aumento) Disminución Otras ctas. a Cobrar	45.860	98.092
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	146.667	(149.801)
(Disminución) Aumento préstamos accionistas	0	(4.905)
(Disminución) Aumento intereses por pagar	(1.370)	0
(Disminución) Aumento impuesto por pagar	7.469	(44.396)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	28.000	(55.886)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	**581.955**	**998.355**

Gerente General
Ing. Miguel Masearó

Contadora
Sra. Cristina Tacuri

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR
QUITO

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

AGRICOLA TABACUNDO AGRITAB 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.

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:

AGRITAB 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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADO
QUITO

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

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".

Otras obligaciones que constan en dicha resolución incluyen para el período de transición, lo siguiente:

(a) Elaboración de conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, del 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
(b) Elaboración de conciliaciones del estado de resultados del 2011, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
(c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2011, previamente presentado bajo NEC.

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%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 19
QUITO

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%
2011	5.41%

NOTA 3. CAJA, SUS EQUIVALENTES

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

	2011 (En U.S. Dólares)	Diciembre 31, 2010 (En U.S. Dólares)
Caja chica Plantación	80	80
Caja chica Administración	50	50
Caja chica Dpto. Logística	65	65
Caja chica Exportaciones	80	80
Caja Chica Contabilidad	50	50
Banco del Pichincha	137.382	384.278
Total	**137.707**	**384.603**

NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de Inversiones Temporales corresponde a un Certificado de Depósito con fecha de emisión 25 de marzo de 2011, por un monto de $ 20.000, con una tasa de interés del 4,25% y un plazo de 395 días.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31, 2011 (En U.S. Dólares)	2010 (En U.S. Dólares)
Flower Express	4.285	5.376
M Trading Corp.	44.250	8.730
Haruta Flower Co. Ltda.	34.314	19.188
Cerro Punta	20.065	25.644
Azalia Az	21.282	11.652
Sueños de los Andes	40.175	27.478
Bordoy & Asociados	5.769	6.366
Volga Flowers Company	20.158	4.368
Fresh Flor	7.825	12.539
Alkemade	6.448	6.605
Flowex BV	8.902	8.935
Flores de los Andes	3.890	7.069
J&K Floral	12.826	12.333
Gebr.Van Den Haak/Impor	12.914	1.749
Classic Japan Ltd.	21.011	13.530
Mpex Flowers (Aplant)	14.660	7.617
Mag	7.142	2.610
Ural Flowers Company	13.310	2.710
Flowerswave	5.733	3.354
Tropic Trade	20.598	1.845
Premier Floral Corp	32.718	0
Lihmil Wholesale Flows	5.726	0
Floreco	46.434	0
Fresh Logistics	49.139	0
Floresol EU	9.184	0
Flowers 4 U	25.176	0
International Flowers NAT	9.260	0
International Flowers ROM	6.120	0
Provisión cuentas incobrables	(26.798)	(26.798)
Otras cuentas por cobrar comerciales	158.334	98.826
Total	**640.850**	**261.726**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

NOTA 6. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Se encuentra integrada por las siguientes Cuentas:

	Diciembre 31, 2011 (En U.S. Dólares)	2010 (En U.S. Dólares)
CUENTAS POR COBRAR		
Cuenta por Cobrar Arbusta	0	21.763
Total	**0**	**21.763**
CUENTAS POR PAGAR		
Cuenta por Pagar Arbusta	0	0
Total	**0**	**0**

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

NOTA 7. INVENTARIOS

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

	Diciembre 31, 2011 (En U.S. Dólares)	2010 (En U.S. Dólares)
Inventarios en tránsito	525	1.603
Agroquímicos	14.873	12.110
Material de empaque	46.883	53.245
Mantenimiento	1.237	3.184
Material de cultivo	13.210	9.553
Mantenimiento invernadero	9.410	15.773
Suministros	421	66
Material vegetal	177.098	142.845
Seguridad industrial	598	539
Total	**264.255**	**238.918**

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, 2011 (En U.S. Dólares)	2010 (En U.S. Dólares)
Empleados	5.341	1.273
Anticipo Otros Proveedores	5.392	17.832
Acosta Mercedes	403	328
Documentos por cobrar SRI	0	14.625
Otros	348	1.523
Total	**11.484**	**35.581**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

NOTA 9. GARANTIAS

El saldo de la cuenta de Garantías al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue $ 305.

NOTA 10. GASTOS ANTICIPADOS

La cuenta de Gastos Anticipados corresponde a Seguros Prepagados, cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2010 fue $ 4.498 y al 31 de Diciembre del 2011 fue $ 6.872.

NOTA 11. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

		Diciembre 31, 2011 (En U.S. Dólares)	2010 (En U.S. Dólares)
Retenciones Varias	Nota 16	6.617	10.131
IVA		0	16.781
Total		**6.617**	**26.912**

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El Movimiento de Propiedad, planta y Equipo en el año es el siguiente:

	2011		2010	
	COSTO	**DEPRECIACION**	**COSTO**	**DEPRECIACION**
Terrenos	497.959	0	497.959	0
Edificios y Construcciones	1.104.572	683.395	975.722	618.890
Obras en Proceso	46.617	0	10.612	0
Equipos Maquinaria	745.926	589.590	748.552	560.044
Invernaderos	3.700.635	3.116.271	3.547.189	2.825.758
Muebles y Enseres	55.464	36.988	45.512	33.424
Equipo computación	111.122	84.390	101.908	64.716
Vehículos	188.426	85.432	112.900	63.134
Hidroponía	1.654.628	1.386.254	1.364.355	1.209.820
Plantas	1.301.958	1.151.517	1.301.958	1.031.480
Total	**9.407.307**	**7.133.837**	**8.706.667**	**6.407.266**
Total Activo fijo Neto		**2.273.470**		**2.299.401**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

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

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo Final 31-12-09	7.996.706	5.740.923
Adiciones	736.517	666.343
Retiros	(26.556)	0
Saldo Final 31-12-10	8.706.667	6.407.266
Adiciones	711.252	726.571
Retiros	(10.612)	0
Saldo Final 31-12-11	9.407.307	7.133.837
Total Activo fijo Neto 31-12-10		**2.273.470**

NOTA 13. PROVEEDORES

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

	Diciembre 31,	
	2011	**2010**
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Van Den Bos	111.763	92.017
Proveedores externos otros ocasionales	5.401	10.695
Servicios Generales Comedor	6.677	13.137
Emelnorte	5.135	4.985
Agroquímicos	6.151	6.742
Empaque	18.729	11.436
Onings	318.760	203.469
Servicios varios	90.604	85.288
AMC	5.783	3.363
Gasolinera Pantera 2	2.006	2.844
Mantenimiento General	11.462	7.321
Contratistas Injertación	12.329	17.117
Proveedores locales acceso riego	3.062	0
Otros Proveedores	66.237	59.017
Total	**664.099**	**517.431**

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS

La cuenta de Obligaciones Bancarias corresponde a un Préstamo contratado el 27-04-2007 con Proafin S.A., por un monto de USD 400.000, pagadero semestralmente a partir del 24-10-2007. Las primeras cuotas del 24-10-2007 y 21-04-2008 solo incluyen el pago de intereses y las cuotas posteriores incluyen capital e interés, siendo la tasa de interés fija del 8,5 % anual. El préstamo vence el 31-03-2012.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

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

		Diciembre 31, 2011 (En U.S. Dólares)	2010 (En U.S. Dólares)
Retención empleados		15	0
Retención en la Fuente 1%		1.243	1.515
Retención en la Fuente 2%		703	634
Retención en la Fuente 8%		128	121
Retención en la Fuente 10%		157	24
Retención en la Fuente 25%		0	879
Retención en la Fuente 1x1000		1	0,19
Impuesto IVA Retenido 100%		5.970	6.273
IVA		7.070	18.667
Impuesto Renta	Nota 16	0	0
Total		**15.287**	**28.113**

NOTA 16. CONCILIACION TRIBUTARIA

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	110.485
15% Participación trabajadores	(16.573)
Gastos No Deducibles	110
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0
Base Imponible Para El Impuesto A La Renta	94.022
Impuesto a la Renta Causado	22.565
Impuesto a la Renta Causado (Impuesto mínimo)	50.280
Anticipos de Impuesto a la Renta 2011	(40.149)
Retenciones en la fuente del año	(6.617)
Crédito tributario años anteriores	(10.131)
Saldo Crédito Tributario a favor del contribuyente	**(6.617)**

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

Saldo de Anticipo de Impuesto a la Renta al Inicio de Año	0
+ Anticipos del Año	40.149
Utilizado en liquidación de Impuesto a la Renta 2011	(40.149)
Saldo Final del año	**0**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 ABR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

NOTA 17. 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,
	2011	**2010**
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Empleados		
Sueldos y Salarios	58.316	46.612
Décimo Tercer Sueldo	13.959	10.545
Décimo cuarto Sueldo	31.566	26.182
Participación Trabajadores	16.573	17.640
Liquidación empleados	2.407	4.577
Club empleados	1.841	210
Vacaciones	64.299	65.850
Salario Digno	8.039	0
IESS		
Fondos de Reserva	6.864	4.387
Aportes y préstamos IESS	138	0
Terceros		
Acum. intereses préstamo	979	2.349
Total	**204.981**	**178.352**

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

AGRICOLA TABACUNDO AGRITAB CIA LTA., constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

		Diciembre 31
	2011	**2010**
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Capital Social Ing. Miguel Mascaró	29.000	29.000
Capital Social Patricia Williams	29.000	29.000
Total Capital Social	**58.000**	**58.000**

NOTA 19. 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

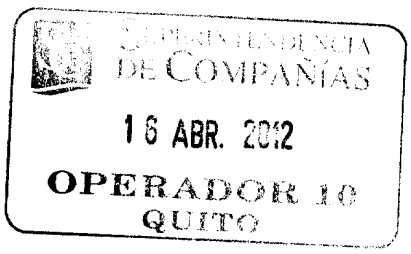
1 . ABR. ...
OPERADOR ...
QUITO

NOTA 20. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el inicio de sus actividades hasta el año 2011, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 21. 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 a 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 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe (16-Marzo-12), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.