

**PLANTACIONES EL TREBOL CIA.
LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: **PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de caja, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideremos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Mayo 31 del 2012



Eco. Magdalena Moina

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE631**

PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	(Nota 3)	35.901
---------------	----------	--------

Inversiones

Inversiones Temporales	(Nota 4)	948
------------------------	----------	-----

Documentos y cuentas por cobrar:

Clientes	(Nota 5)	251.909
Anticipos	(Nota 6)	11.009
Ctas y Documentos por Cobrar	(Nota 7)	33.136
Crédito Tributario	(Nota 8)	<u>149.806</u>

Total Documentos y Cuentas por cobrar		<u>445.860</u>
--	--	-----------------------

Inventarios	(Nota 9)	<u>89.859</u>
--------------------	----------	---------------

Gastos Anticipados	(Nota 10)	2.690
---------------------------	-----------	-------

Total Corriente		<u>575.258</u>
------------------------	--	-----------------------

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(Nota 11)	3.555.144
-----------------------------------	-----------	-----------

Activo Diferido	(Nota 12)	162.043
------------------------	-----------	---------

Otros Activos	(Nota 13)	75.098
----------------------	-----------	--------

Total Activos		<u><u>4.367.543</u></u>
----------------------	--	--------------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios	(Nota 14)	629.014
----------------------------	-----------	---------

Documentos y cuentas por pagar:

Proveedores	(Nota 15)	160.710
Terceros	(Nota 16)	37.905
Otras cuentas por pagar	(Nota 17)	48.736

Total Cuentas y Documentos por Pagar		247.350
---	--	----------------

Gastos Acumulados:

Obligaciones con el IESS	(Nota 18)	10.104
Obligaciones con el Personal	(Nota 19)	159.280
Impto a la Renta		32.790

Total Gastos Acumulados		202.174
--------------------------------	--	----------------

Total Pasivo Corriente		1.078.538
-------------------------------	--	------------------

PASIVO A LARGO PLAZO:

Préstamos Bancarios	(Nota 20)	1.335.264
Préstamos con Terceros	(Nota 21)	791.559
Préstamos de Socios		400

Total Pasivo Largo Plazo		2.127.223
---------------------------------	--	------------------

Total Pasivo		3.205.761
---------------------	--	------------------

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Patrimonio		1.161.782
-------------------	--	-----------

Total Patrimonio		1.161.782
-------------------------	--	------------------

Total Pasivos y Patrimonio		4.367.543
-----------------------------------	--	------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

OPERACIONALES

VENTAS :

Ventas netas	1.952.144
--------------	-----------

NO OPERACIONALES

Ventas de Activos	6.518
-------------------	-------

Otros Ingresos	230
----------------	-----

(-) Costo de Ventas	1.380.442
---------------------	-----------

Utilidad Bruta	578.451
-----------------------	----------------

(-) Gastos Ventas y Distribución	135.548
----------------------------------	---------

(-) Gastos de Personal	110.565
------------------------	---------

(-) Gastos Generales de Administracion	119.051
--	---------

(-) Gastos Financieros	242.237
------------------------	---------

607.401

24% Impuesto a la Renta	-32.790
-------------------------	---------

Utilidad del Ejercicio antes de Participación Trabajadores e Impuesto	-61.740
--	----------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	DEFICIT ACUMULADO	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos Iniciales 1-de enero 2010	1.747.820,00							
Transferencia de resultados				-158.001,84	83,52	26.829,65	44.878,08	1.661.609,41
Utilidad del ejercicio				-17.782,29				-17.782,29
15% Participación de trabajadores							17.782,29	17.782,29
25% Impuesto a la Renta							-6.731,71	-6.731,71
							-55.928,66	-55.928,66
Saldo final al 31 de Diciembre 2010	1.747.820,00	0,00	0,00	-175.784,13	83,52	26.829,65	0,00	1.598.949,04
Aumento de Capital								
Utilidad del Ejercicio							0,00	0,00
Resultado Acumulado Adopción Niifs				-375.426,90				-375.426,90
Perdida del Ejercicio							-28.950,08	-28.950,08
15% Participación de trabajadores							0,00	0,00
24% Impuesto a la Renta							-32.789,90	-32.789,90
Saldos finales al 31 de Diciembre 2011	1.747.820,00	0,00	0,00	-551.211,03	83,52	26.829,65	-61.739,98	1.161.782,16

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Año 2011 Año 2010

Flujo de efectivo de actividades de operación:

Resultados del Ejercicio	-61.739,98	44.878,09
--------------------------	------------	-----------

**Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos
provistos por las actividades operativas:**

Depreciación y Amortización	298.626,91	157.284,14
Provisión para beneficios y otros		16.544,35

Subtotal	<u>298.626,91</u>	<u>173.828,49</u>
-----------------	-------------------	-------------------

Cambios netos en activos y pasivos:

Disminución cuentas por cobrar	303.191,80	-277.410,78
Aumento anticipo a proveedores	-12.425,26	15.553,33
Disminución otras cuentas por cobrar	7.054,17	69.674,32
Disminución gastos pagados por anticipado	-86.402,44	1.124,21
Disminución Inventarios	-15.283,34	7.107,41
Disminución / Aumento ctas por pagar terceros	1.228,63	20.027,33
Aumento / Disminución y cuentas por pagar	-2.916,55	-76.538,74
Disminución gastos acumulados	6.496,79	-17.280,18
Aumento otros activos	1.211,50	223.419,44
Otros	90.161,12	-57.157,64

Subtotal	<u>292.316,42</u>	<u>-91.481,30</u>
-----------------	-------------------	-------------------

Efectivo neto utilizado en actividades de operación:	<u>529.203,35</u>	<u>127.225,28</u>
---	--------------------------	--------------------------

Recursos utilizados en actividades de inversión:

Adquisición de activos	55.813,41	385.042,88
------------------------	-----------	------------

Recursos utilizados en actividades de Financiamiento:	<u>55.813,41</u>	<u>385.042,88</u>
--	-------------------------	--------------------------

Aumento / Disminución de Obligac C/plazo	-159.807,79	-116.447,69
Aumento / Disminución de Obligac L/plazo	60.885,28	125.674,67
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	-500.400,00
Resultados acumulados Niifs	-375.426,90	

Efectivo neto utilizado en actividades de Financiamiento	<u>-474.349,41</u>	<u>-491.173,02</u>
---	---------------------------	---------------------------

Aumento neto del Efectivo	-959,57	21.085,14
Efectiv al principio del año	37.809,22	16.724,08

Efectivo al Final del año	<u>36.849,65</u>	<u>37.809,22</u>
----------------------------------	-------------------------	-------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 32)

PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 27 de agosto de 1996, ante el Notario Octavo, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 251 el 11 de septiembre de 1996. Su objeto social es el cultivo, la producción, la importación y exportación de plantas, flores, y sus insumos, la comercialización al por mayor y menor de plantas y flores y afines. El RUC es # 0190155617001.

El tiempo de vigencia de la Compañía es de 25 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, el que podrá restringirse o prorrogarse de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes.

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su Control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos.

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

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

2.4. Reconocimiento del Ingreso

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

2.5. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al término de cada período.

2.6. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.7. Estimaciones contables

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

2.8. Flujos de caja

Para la elaboración del estado de flujo de caja, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Caja Chica Plantación	500	500
Caja Chica Oficina	450	450
Bancos Locales	9.286	4.608
Bancos del Exterior	26.660	30.344
Total	36.896	35.901

4. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR	
Inversiones Temporales	913	948
Total	913	948

5. CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Cientes Flor Exportación	556.263	254.788
Cientes Flor Nacional	4.401	4.456
	560.664	259.244
 (-) Reserva Créditos Incobrables	 -5.563	 -7.334
Total	555.101	251.909

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

6. ANTICIPOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Anticipos Proveedores	27.624	11.009
Total	27.624	11.009

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Cuentas por Cobrar Empleados	400	200
Ctas y Doc Clientes	23.234	1.449
Ctas por Cobrar Contratistas	16.556	31.488
Total	40.190	33.136

8. CREDITO TRIBUTARIO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Crédito Tributario IVA	74.937	115.688
Crédito Tributario Imp. Renta	61.489	34.118
Total	136.426	149.806

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

9. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Insumos	19.104	23.480
Invent. Empaq y poscoc	10.219	16.678
Inventar. Plásticos	14.624	18.688
Invent. Mac y Sumin.mant	30.266	30.594
Invent. Misceláneos	362	418
Total	74.575	89.859

10. GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

# Cuenta	Cuenta	Saldo al	
		31-dic-10	31-dic-11
.001	Seguros de Vehiculos		1.163
.002	Seguros Varios	667	1.527
TOTAL:		667	2.690

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Concepto	% Dep	Saldo inicial 31 dic 10	Adiciones	Bajas	Saldo 31 dic 11
Costo:		5.199.223	55.814		5.255.037
Terreno		400			400
Terrenos Costo Revalorizacion		621.939			621.939
Adecuaciones Terreno Costo		209.341			209.341
Adecuac Terreno Costo Revalorizado		134.665			134.665
Edificio al costo	5%	91.390			91.390
Edificio Costo Revalorizado		74.776			74.776
Maquinaria y Equipo al Costo	10%	237.040	5.031		242.071
Maquinaria y Equipo al Costo Revalorizado		72.944			72.944
Vehiculos al Costo	20%	22.412	24.248		46.660
Equipo de Computacion al Costo	33%	65.321	8.690		74.011
Equipo de Oficina al Costo	10%	41.329	1.955		43.284
Equipo de Oficina al Costo Revalorizado		1.077			1.077
Muebles y Enseres al Costo	10%	17.132	387		17.519
Instalaciones al Costo	10%	99.087			99.087
Instalaciones al Costo Revalorizado		61.977			61.977
Invernaderos al Costo		348.426			348.426
Invernaderos al costo Revalorizado		135.206			135.206
Plantas al Costo		477.299			477.299
Plantas al Costo Revalorizado		469.323			469.323
Plantas		134.703			134.703
Invernadero 12		35.858			35.858
Ampliacion Post-cosecha		22.536			22.536
Ampliacion de Invernaderos		331.072			331.072
Ampliacion de Invernaderos CFN		1.458.919	15.503		1.474.422
Cuartos Frios Ampliacion		35.051			35.051
Depreciación:		1.401.266	-204.850		1.699.893
Depreciac.Acu.Adecuac Terreno		142.800	20.200		160.651
Depreciac.Acu.Adecuac Terreno Revalo			4.569		20.200
Edificios		47.110	11.216		51.679
Dep.Acum1 Edificios Revalorizados			16.658		11.216
Maquinaria y Equipo		176.330	10.942		192.988
Maquinaria y Equipo Costo Revalorizado			3.309		10.942
Vehiculos		21.231	4.655		24.540
Equipo de Computación		58.974	2.329		63.629
Equipo de Oficina		34.745	161		37.074
Dep.Acumu.Equi.Oficina Revalorizado			1.011		161
Muebles y Enseres		12.456	8.248		13.467
Instalaciones		81.895	9.297		90.143
Instalaciones Costo Revalorizado			0		9.297
Invernaderos		348.426	20.281		348.426
Dep.Acumu.Invernadero Revalorizado			0		20.281
Amortización Planta		477.299	70.398		477.299
Amortizacion Plantas Revaloriza			97.503		70.398
Amortizacion Plantas AMP		0	-242.813		97.503
TOTAL		3.797.957	-242.813		3.555.144

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

12. ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Plastico de Invernadero		11.304
Mantenimiento Invernadero CC	150.739	150.738
Total	150.739	162.043

13. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

# Cuenta	Cuenta	Saldos al	
		31-dic-10	31-dic-11

.001 Activos por Impuestos Diferidos 75.098

TOTAL: **0 75.098**

14. PRESTAMOS BANCARIOS C/P

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Cuenta	Saldo según balance 31 dic 11	Inicial	Fecha de	v. Credito	Fecha de	Tipo de
		Anual	Emisión		Vencimiento	
CORRIENTE						
Prestamos Austrobank 44	90.000	5,25	06-jun-11	90.000	09-ene-12	pagaré
Prestamos Austrobank 45	70.000	7,00	01-jul-11	70.000	09-ene-12	pagaré
Prestamos Austrobank 47	148.000	7,00	18-jul-11	148.000	11-ene-12	pagaré
Prestamos Austrobank 48	60.000	7,00	05-ago-11	60.000	04-mar-12	pagaré
Prestamos Austrobank 49	60.000	7,00	14-sep-11	60.000	10-feb-12	pagaré
SG.Banco del Austro 090010187-2	24.514			24.514		
Prest. Banco del Austro 8	76.500	12,00	17-jun-11	76.500	25-jul-12	pagaré
Prest. Banco del Austro RPFCE 52	100.000	12,00	25-nov-11	100.000	25-ago-12	pagaré
Total Préstamos Bancarios C/P	629.014					

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

15.- PROVEEDORES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Proveedores Locales	173.135	160.710
Total	173.135	160.710

16. TERCEROS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Descuentos en la nómina	1.905	3.134
Gastos Acumulados	28.274	34.771
Total	30.179	37.905

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Anticipo Clientes Exportación	2.606	5.407
Ctas por Pagar Acreedores Varios	15.650	14.455
Ctas por Pagar Regalías	6.650	2.128
Ctas por Pagar SRI	3.108	4.068
Ctas por Pagar SRI Anticipo Renta	3.855	22.677
Total	31.869	48.736

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

18. OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Aporte Patronal y Personal	7.891	9.313
Fondo de Reserva	582	791
Total	8.473	10.104

19. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Sueldos por Pagar	36.919	38.022
Liquidaciones por Pagar	7.781	11.086
Décimo Tercer Sueldo	5.810	15.306
Décimo Cuarto Sueldo	7.140	2.376
Vacaciones	3.013	2.567
15% Participacion de Utilidades	6.731	
Provision para Jubilacion Patronal		89.923
Total	67.394	159.280

20. PRESTAMOS BANCARIOS L/P

El saldo al 31 de Diciembre incluye

Cuenta	Saldo según balance 31 dic 11	Saldo auditado 31 dic 11	% Inicial Anual	Fecha de Emisión	v. Credito	Fecha de Vencimiento	Tipo de Garantía
NO CORRIENTE							
Banco del Pichincha 555656-02 (11)	98.854	98.854	11,50	08-jul-10	135.000	22-jun-13	pagaré
Produbanco CAR10400027 100010	222.000	222.000	9,84	26-oct-11	222.000	10/27/2015	pagaré
CFN	1.014.410	1.014.410	9,86	24-mar-10	1.074.780	31-ene-20	pagaré
Total Préstamos Bancarios L/P	1.335.264	1.335.264					

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

21. PRESTAMOS CON TERCEROS

El saldo al 31 de Diciembre incluye

	2010	2011
Préstamos Personas Naturales	590.327	581.808
Préstamos Por Pagar Regalías	171.000	141.550
Préstamos IESS	88.349	68.201
Total	849.676	791.559

22. RESULTADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye

Ventas netas	1.995.760	1.952.144
No Operacionales		
Ventas de Activos		6.518
Otros Ingresos		230
(-) Costo de Ventas	1.250.396	1.380.442
Utilidad Bruta	745.364	578.451
(-) Gastos Ventas y Distribución	234.620	135.548
(-) Gastos Administración	172.216	229.616
(-) Gastos Financieros	293.651	242.237
	700.487	607.401
Utilid. antes de Parti. Trabaj.e Imptos	44.877	-61.740

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

23. CONCILIACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de Diciembre incluye

	2010	2011
Utilidad del Ejercicio	44.878	-28.950
(-) 15% Participación Trabajadores	6.732	
(-) Gastos no deducibles País	204.778	176.317
(+) Amortización años anteriores	11.220	
(-) Deduc iemp. Disc.	7.991	10.742
Utilidad Gravable	223.715	136.625
Impto. A la Renta Causado	55.928	32.790
(-) Crédito Tributario Impto. Renta	30.197	5.560
(-) Anticipo Pagado	31.116	28.347
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		177
(-) Rte. en la Fte.	177	211
Saldo Favor del Contribuyente	5.560	1.151

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

24. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de **PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.**, está integrado por 1.747.820 participantes sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 1.747.820.000).

25. RESERVA LEGAL

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

26. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico

27. DERECHO DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo de 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre de 2011, utiliza en su proceso informático.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

29. OTRAS REVELACIONES

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

30. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de está disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

31. IMPLEMENTACION NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF

Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008; establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, encontrándose ésta Compañía en el segundo grupo, estableciendo su período de transición el año 2010 y de adopción a partir del 1 de enero del 2011.

32. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 31 del 2012), no se ha producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----