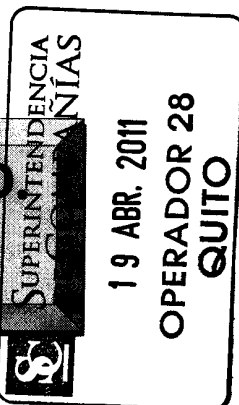


IMPORTAGRIFLOR C.LTD

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2010



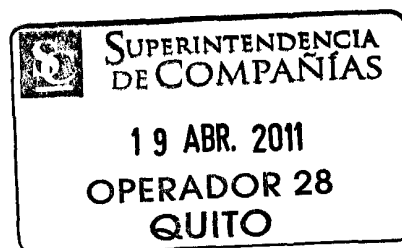
IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2009-2010

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*





ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

19 ABR. 2011
OPERADOR 28
QUITO

PÁGINA 1

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2011

A LOS SEÑORES SOCIOS DE IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.

1.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: Balance General, Estado de Resultados, cambios en el Patrimonio de los socios y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009 fueron auditados por nuestra firma auditora **ESUTECO CIA. LTDA.** Y emitimos el informe respectivo, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 27 de marzo del 2010.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- La Gerencia de la Empresa "**IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.**" es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de 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 expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida 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

Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

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 si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados 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 nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

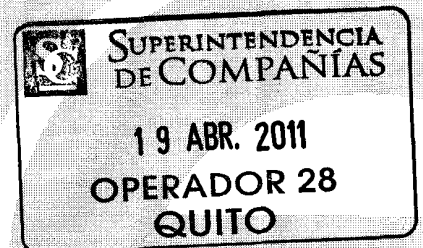
6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2010; de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Durante el año 2011, la Empresa entrará en la etapa de adopción de las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la RESOLUCION No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, en su artículo segundo, sobre el proceso de Transición de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

Legalizado por:

Cecilia Arévalo

Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2010 Y 2009

ACTIVOS	31-Dic-10	31-Dic-09
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	2.574,62	22.851,33
Inversiones	8.560,00	-
Cuentas por cobrar comerciales	502.753,16	999.142,56
Otras cuentas por cobrar	15.500,99	2.219,99
Inventario de Mercaderías	185.485,99	544.548,04
Impuestos anticipados	137.783,13	127.363,42
IVA Crédito tributario	14.801,30	-
Otros activos corrientes	-	2.569,43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	867.459,19	1.698.694,77
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos fijos	37.016,38	71.513,23
Depreciación acumulada	(12.632,29)	(10.880,37)
TOTAL ACTIVO FIJO	24.384,09	60.632,86
TOTAL ACTIVOS	891.843,28	1.759.327,63

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2010 Y 2009

PASIVOS	31-Dic-10	31-Dic-09
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	364.936,35	982.826,29
Obligaciones financieras	265.591,65	305.599,95
Préstamos Socios	-	157.797,23
Provisiones Sociales	17.167,36	29.981,46
Otras cuentas por pagar	5.795,04	66.910,46
Obligaciones Fiscales	9.266,66	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	662.757,06	1.543.115,39
PASIVO LARGO PLAZO		
Obligaciones financieras	62.176,52	14.197,53
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	62.176,52	14.197,53
TOTAL PASIVO	724.933,58	1.557.312,92
PATRIMONIO		
Capital social	119.112,00	119.112,00
Reserva Legal	5.803,65	5.803,65
Reserva de Capital	35.865,01	35.865,01
Resultados ejercicios anteriores	-	42.572,39
Resultado ejercicio	6.129,03	(1.338,34)
TOTAL PATRIMONIO	166.909,70	202.014,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	891.843,28	1.759.327,63

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2010 Y 2009
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

	31-Dic-10	31-Dic-09
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	2.539.725,83	2.702.841,21
TOTAL INGRESOS	2.539.725,83	2.702.841,21
COSTOS Y GASTOS		
Costos y Gastos	2.575.478,51	2.739.008,60
UTILIDAD OPERACIONAL	(35.752,68)	(36.167,39)
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	41.881,75	34.829,05
RESULTADO EJERCICIO	6.129,03	(1.338,34)

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO
DE DICIEMBRE 2010 Y 2009

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-10	2010	31-dic-09
Capital social	119.112,00	-	119.112,00
Reserva Legal	5.803,65	-	5.803,65
Reserva de Capital	35.865,01	-	35.865,01
Resultados ejercicios anteriores	-	(42.572,39)	42.572,39
Resultado ejercicio	6.129,03	7.467,37	(1.338,34)
TOTAL PATRIMONIO	166.909,69	(35.105,02)	202.014,71

21/ Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2010 Y 2009
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

SALDO INICIAL ENERO 2010	22.851,33
Ingresos Operacionales	2.539.725,83
Menos Costos y Gastos	(2.575.478,51)
Variación Inventarios	359.062,05
Variación Cuentas por Cobrar	460.456,82
INGRESOS OPERACIONALES	806.617,52
Depreciaciones	1.751,92
COSTOS OPERATIVOS	1.751,92
INGRESOS NETOS	808.369,44
GASTOS E INVERSIONES	
Disminución del Patrimonio	(41.234,05)
Disminución de Pasivos	(832.379,34)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	(873.613,39)
INGRESOS FINANCIAMIENTO	
Otros Ingresos	41.881,75
Disminución de Activos Fijos	34.496,85
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	76.378,60
SALDO FLUJO EFECTIVO	11.134,62
SALDO CAJA, BANCOS E INVERSIONES 2010	11.134,62

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.", se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Dr. Raúl Gaybor Secaira, en la ciudad de Quito, el 3 de octubre de 1997, bajo la especie de Responsabilidad limitada y con la denominación de "IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA." Fue legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 4 de febrero de 1998. Posteriormente realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 9 de enero de 2006, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. 06.Q.I.J.0359 el 31 de enero del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil, Tomo 137.

El capital Social inicial de la compañía fue de veinte millones de sucres, Al momento el capital social es de 119.112 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 31 de enero de 2048.

El objeto social que tiene la compañía en la parte importante, es dedicarse: "...a la comercialización, importación y exportación de productos semielaborados, productos intermedios, productos de origen vegetal, alimenticios en forma fresca y procesados como los de origen agroindustrial..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de socios para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

B) ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE

GERMAN BOLÍVAR ROMERO ROMAN

GERENTE

VICENTE HERNANDO CARRERA BRACHO



IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

**NÓMINA DE LOS SOCIOS DE LA EMPRESA AL 31 DE DICIEMBRE
2010**

VICENTE HERNANDO CARRERA BRACHO	\$ 100.137,00
MANUEL EDMUNDO CARRERA BRACHO	\$ 6.635,00
JULIO CESAR CARRERA BRACHO	\$ 6.253,00
LESLLYE ELEYDIANA VARGAS CHAVEZ	\$ 6.087,00
TOTAL	\$ 119.112,00

C. POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

C.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A partir del año 2011 la Empresa iniciará el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros, cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado con licencia de la firma MICRO SISTEM. El Estado de Pérdidas y Ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2010 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Régimen Tributario Interno, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO

C.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Cajas	450,00
Bancos	2.124,62
Inversiones	8.560,00
TOTAL	11.134,62

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2010, de las cuentas bancarias, inversiones y los saldos de las cajas y fondos rotativos.

01

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

C.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar comerciales	516.367,73
Provisión Cuentas Incobrables	(13.614,57)
Otras cuentas por cobrar	15.500,99
Impuestos anticipados	137.783,13
IVA Crédito tributario	14.801,30
TOTAL	670.838,58

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse el próximo año por clientes, así como también Impuesto a la Renta y Crédito Tributario por IVA.

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

Reserva cuentas Incobrables al 2009	(9.050,90)
Valor reserva 2010	-4.563,67
Reserva cuentas incobrables al 2010	(13.614,57)

- En el año 2010 la empresa aumentó la provisión de las cuentas incobrables por un valor de \$4.563,67

C.3.3 REALIZABLE

REALIZABLE

Inventario de mercaderías	185.485,99
TOTAL MERCADERÍAS	185.485,99

- Corresponde al saldo de los inventarios extracontables efectuados, al 31 de diciembre de 2010.

C.3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Muebles y Enseres	1.325,79
Maquinaria y Equipo	3.362,38
Vehículo.	32.328,21
Depreciaciones	-12.632,29
TOTAL	24.384,09

- Los rubros que integran el grupo de propiedad, planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

21

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículo	20%

- Los activos fijos se encuentran asegurados, con la compañía de Aseguradora del Sur.
- La evolución de los activos fijos durante el año 2010 se presenta a continuación:

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2010	71.513,23
DISMINUCIONES	
Disminuciones	(34.496,85)
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	37.016,38
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	10.880,37
Aplicaciones 2010	1.751,92
SALDO FINAL DEPRECIACIONES	12.632,29
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS	24.384,09

PASIVO

C.3.5. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	364.936,35
Obligaciones financieras	265.591,65
Provisiones Sociales	17.167,36
Otras cuentas por pagar	5.795,04
Obligaciones Fiscales	9.266,66
TOTAL PASIVO CORRIENTE	662.757,06

- Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a obligaciones contraídas con proveedores de productos químicos, bienes y servicios, obligaciones financieras a corto plazo, además los beneficios sociales acumulados por pagar, sueldos y aportes al IESS por pagar, así como también los impuestos por pagar al SRI.

21

IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

C.3.6. PASIVO NO CORRIENTE LARGO PLAZO

Préstamo Banco de Guayaquil	8.662,32
Préstamo Banco Capital	53.514,20
TOTAL	62.176,52

- Valor que corresponde a préstamos bancarios de largo plazo en los Bancos mencionados pactados a una tasa efectiva del 11.78% de interés anual.

C.3.7. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social	119.112,00
Reserva Legal	5.803,65
Reserva de Capital	35.865,01
Resultado ejercicio	6.129,03
TOTAL PATRIMONIO	166.909,69

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los socios de la Empresa "IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.".

C.3.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una ganancia antes de impuestos y 15% trabajadores de 6.129,03 dólares.

C.3.9 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

21