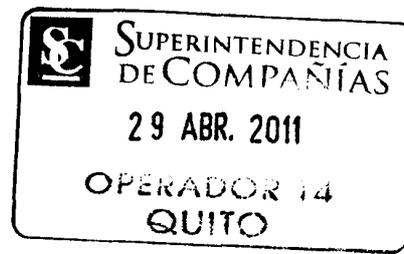


AGROPLANTAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009 con
Opinión de los Auditores Externos Independientes**



AGROPLANTAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ÍNDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

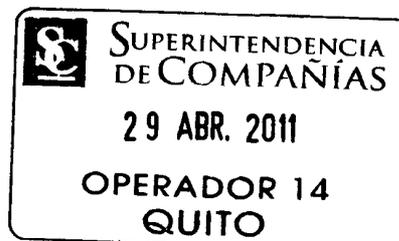
Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
AGROPLANTAS CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **AGROPLANTAS CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad., y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ~~de donde ya sea a fraude o error.~~

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.



Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación razonable de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

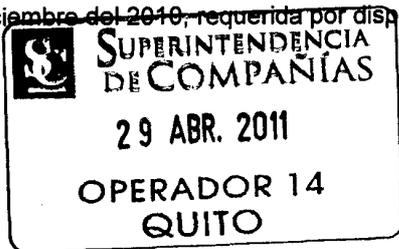
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROPLANTAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **AGROPLANTAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 21 del 2011

Quito, Ecuador



Mg
María de los Ángeles Guijarro
CPA No. 22.120

DBRAG Auditores Cía. Ltda.
DBRAG-Auditores Cía. Ltda.

RNAE No.322

AGROPLANTAS CIA. LTDA

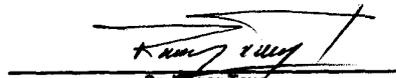
BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en dólares de los EUA)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	338.729	157.602
Cuentas por cobrar	5	438.958	722.496
Inventarios	6	108.060	70.424
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	370.774	388.427
Total activo corriente		1.256.521	1.338.949
PROPIEDAD Y EQUIPO - neto	9	405.180	472.321
PLANTAS EN ESTADO VEGETATIVO Y PRODUCCIÓN - neto	10	136.622	84.795
TOTAL ACTIVO		1.798.323	1.896.065
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	11	85.686	260.562
Participación trabajadores	12	16.745	68.653
Impuesto a la renta	13	12.990	63.431
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	131.214	68.861
Total pasivo corriente		246.635	461.507
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por pagar largo plazo	15	887.775	887.775
Jubilación patronal y desahucio	16	82.160	31.537
Total pasivo no corriente		969.935	919.312
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	17	581.753	515.246
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.798.323	1.896.065


Ing. Victor Ponce
Gerente General


Sr. Roger Tayo
Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

AGROPLANTAS CIA. LTDA.

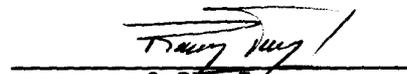
ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010,
CON CIFRAS COMPARATIVAS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en dólares de los EUA)

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas		1.920.521	2.409.987
(-) Descuentos y devoluciones		<u>(87.731)</u>	<u>(75.891)</u>
		1.832.790	2.334.096
COSTO DE VENTAS		1.124.088	1.462.297
MARGEN BRUTO		708.702	871.799
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		441.740	328.922
Gastos de venta		<u>221.699</u>	<u>171.613</u>
Total		663.439	500.535
UTILIDAD OPERACIONAL		45.263	371.264
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos financieros		5.482	4.855
Otros gastos		<u>484</u>	<u>322</u>
Total		5.966	5.177
INGRESOS NO OPERACIONALES		72.335	91.599
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>111.632</u>	<u>457.686</u>
(-) 15% Participación trabajadores	12	16.745	68.653
(-) 25% Impuesto a la renta	13	28.380	91.913
UTILIDAD NETA		<u>66.507</u>	<u>297.120</u>


Ing. Victor Ponce
Gerente General

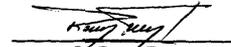

Sr. Roger Tayo
Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresados en dólares de los EUA)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	200.000	9.280		176.911	386.191
Transferencia a resultados acumulados			176.911	(176.911)	
Incremento reserva legal		8.846	(8.846)		
Pago de dividendos			(168.065)		(168.065)
Utilidad neta				297.120	297.120
Incremento reserva legal		14.856		(14.856)	
Saldos al 31 de diciembre del 2009	200.000	32.982		282.264	515.246
Transferencia a resultados acumulados			282.264	(282.264)	
Utilidad neta				66.507	66.507
Incremento reserva legal		3.325		(3.325)	
Saldos al 31 de diciembre del 2010	200.000	36.307	282.264	63.182	581.753


 Ing. Victor Ponce
 Gerente General


 Sr. Roger Tayo
 Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

AGROPLANTAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010,

CON CIFRAS COMPARATIVAS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en dólares de los EUA)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	2.130.346	2.261.454
Efectivo utilizado en proveedores	(1.749.903)	(1.656.845)
Efectivo utilizado en empleados	(68.721)	(220.319)
Efectivo (utilizado en) provisto por otros	(18.235)	15.305
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>293.487</u>	<u>399.595</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo provisto por (utilizado en) compañías relacionadas	27.794	(120.898)
Efectivo utilizado en propiedad y equipo	(51.197)	(37.320)
Efectivo utilizado en plantas	(88.957)	(38.779)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(112.360)</u>	<u>(196.997)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en pago de dividendos a socios		(168.065)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(168.065)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	181.127	34.533
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	157.602	123.069
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>338.729</u>	<u>157.602</u>


Ing. Victor Ponce
Gerente General


Sr. Roger Tayo
Contador

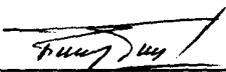
Las notas son parte integrante de los estados financieros

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010,
 CON CIFRAS COMPARATIVAS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta	66.507	297.120
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación		
Depreciaciones	118.338	124.395
Provisión cuentas incobrables	1.083	
Beneficios sociales	37.808	19.250
Amortización plantas	22.319	22.580
Ajustes en plantas		(12.785)
Jubilación patronal	48.523	1.363
Desahucio	2.100	(933)
Participación trabajadores	16.745	68.653
Impuesto a la renta	28.380	91.913
Erradicación de plantas	14.811	
Utilidad neta conciliada	356.614	611.556
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de cuentas por cobrar clientes	282.455	30.675
Disminución de otros anticipos	275	4.448
Aumento de préstamos a empleados	(2.055)	(6.978)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(423)	(4.562)
Disminución (aumento) de pagos anticipados	5.413	(32)
Disminución de garantías		816
Aumento (disminución) de inventarios	(37.636)	86.436
Disminución de proveedores por pagar	(174.876)	(68.195)
Disminución de pasivos laborales	(68.666)	(93.677)
Aumento (disminución) de anticipos clientes	15.101	(103.317)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	(259)	643
Disminución de impuestos por pagar	(84.456)	(58.218)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	293.487	399.595



 Ing. Victor Ponce
 Gerente General



 Sr. Roger Tayo
 Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

AGROPLANTAS CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 EXPRESADAS EN DÓLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

AGROPLANTAS CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 22 de octubre de 1997, con un plazo de duración de noventa y nueve años. Su domicilio principal es la parroquia rural Tumbaco del cantón Quito.

2. OPERACIONES

La Compañía tiene como principal actividad la siembra, producción, comercialización, adquisición y enajenación de cualquier título, importación, exportación, representación, comisión, mandato, consignación y distribución de todo tipo de flores y otros productos agrícolas así como la propagación de plantas de todas las especies, pudiendo también prestar servicios de asesoría técnica en los aspectos que tengan que ver con su objeto social.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la compañía aplicará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, considerando para el efecto como periodo de transición el año 2011.

AGROPLANTAS CIA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b. Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **AGROPLANTAS CIA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c. Consistencia de presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d. Período de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir, de un mes calendario, con la finalidad de; poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de producción y para una adecuada toma de decisiones.

e. Equivalentes de efectivo

Son inversiones a corto plazo, de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo, las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

f. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

g. Provisión cuentas incobrables

La provisión cuentas incobrables se incrementa mediante estimaciones de la gerencia con cargo a los resultados del período, y se disminuye por castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

h. Inventarios

El costo de inventarios de materia prima comprende el costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

El costo de producción se determina por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y costos indirectos (costos de conversión).

AGROPLANTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

i. Propiedad y equipo

Los saldos de propiedad y equipo están contabilizados al costo de adquisición, más aquellos costos directamente atribuibles para poner el activo en condición de operación y uso, más el valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17. Los adquiridos desde marzo del 2000 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas, las adiciones de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

j. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

• Construcciones	5%
• Instalaciones	10%
• Invernaderos	10%
• Maquinaria y equipo de plantación	10%
• Bancos de propagación	10%
• Cuartos fríos	10%
• Materiales de cubierta	50%
• Muebles de plantación y otros	10%
• Muebles enseres y equipos de oficina	10%
• Equipos de computación	33%
• Vehículos	20%

k. Plantas en estado vegetativo

Las plantas en estado vegetativo, incluyen el costo por la compra de plantas, costos por importación, regalías, consumos de suministros y materiales y utilización de mano de obra incurridos en la preparación del terreno y mantenimiento.

Una vez que las plantas están listas para su producción, todos los costos acumulados en esta fase son transferidos a plantas en producción.

l. Plantas en producción

Corresponden a gastos originados por efectos de costos pre operativos y etapa de desarrollo (vegetativo) incurridos por la empresa; se acumulan en cuentas de activo en base a porcentajes de distribución de acuerdo al número de plantas sembradas en cada bloque, y se registran a su valor de adquisición en dólares.

m. Amortización

La amortización de otros activos se efectúa sobre la base del método de línea recta, en función de los años de vida útil de las plantas existentes que es de cinco años.

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

n. Jubilación patronal

El incremento o disminución de los resultados actuariales se reconocen de inmediato en el resultado del período en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un perito independiente.

o. Reconocimiento de ingresos y costo de ventas

El ingreso y el costo de ventas son reconocidos en resultados en el período que se realiza la transferencia de dominio de los productos, siendo esta la base de medición del principio de realización.

p. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio ha sido prestado o el bien ha sido entregado, independientemente de su pago.

q. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos

r. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%.

s. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2009 fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con la presentación del año 2010.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	200	200
Bancos locales	47.994	943
Bancos del exterior	168.418	156.459
Inversiones financieras (1)	122.117	
Total	<u>338.729</u>	<u>157.602</u>

(1) Corresponden a certificados de depósito en Banco Produbanco que generan una tasa de interés anual del 4% con vencimientos hasta marzo del 2011.

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos en cuentas por cobrar clientes están compuestos por:

	2010	2009
Cientes nacionales (1)	249.748	656.442
Cientes del exterior (2)	198.327	74.088
Provisión cuentas incobrables (3)	(9.117)	(8.034)
Total	438.958	722.496

- (1) El detalle de los principales clientes nacionales al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

Clientes	2010	2009
Nevado Ecuador Nevaecuador S.A.	23.937	196.361
Producnorte S.A.	20.272	
Joygardens S.A.	14.520	322
Serfidec S.A.	13.748	20.480
Agrifeg S.A.	13.366	752
Texas Flowers	12.720	743
AAASA Corporation S.A.	11.590	40.723
Rosaspe Cía. Ltda.	11.500	17.830
Agrícola Agronatura S.A.	11.050	11.292
Floreca S.A.	10.970	42.624
Mystic flowers S.A.	10.647	13.647
Otros clientes	95.428	311.668
Total	249.748	656.442

- (2) El detalle de los principales clientes del exterior al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

Clientes	2010	2009
Villalon Flowers S.A.	170.582	30.088
Liz. Flor S.A.		21.850
RT Ltda.		14.991
Flores de Guatemala	5.340	
Beltrán García José Ángel	4.800	
Flores de Chiltepec S.A.	4.750	
Otros clientes	12.855	7.159
Total	198.327	74.088

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por las ventas de productos a clientes las cuales tienen un plazo de cobro de acuerdo al tipo de negociación.

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (3) El movimiento de la provisión para cuentas dudosas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldos al comienzo del año	8.034	8.034
Provisión del año	1.083	
Saldos al fin del año	9.117	8.034

6. INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Consumo</u>		
Químicos, fertilizantes, fungicidas	14.030	8.520
Envases, empaques y similares	8.139	2.454
Herramientas, materiales, accesorios	3.675	2.013
Sustratos	8.912	2.020
Material de riego	2.103	1.699
	<u>36.859</u>	<u>16.706</u>
<u>Productos terminados y en proceso</u>		
Mini plantas en proceso	67.358	37.900
Estacas cuartos fríos	6	10.089
Tallos, yemas y porta yemas	3.586	2.334
Patrones enraizados	251	3.395
	<u>71.201</u>	<u>53.718</u>
Total	108.060	70.424

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compañías relacionadas (nota 8)	262.858	277.301
Anticipos	92.033	92.308
Impuestos anticipados	120	7.909
Gastos anticipados	6.307	3.931
Funcionarios y empleados	9.009	6.954
Otros por cobrar	447	24
Total	370.774	388.427

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de compañías relacionadas están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar (nota 7):		
Flower Village Cía. Ltda. (1)	258.504	277.301
Rosen Tantau	4.354	
	<u>262.858</u>	<u>277.301</u>
Cuentas por pagar (nota 14):		
Flower Village Cía. Ltda.	13.410	3.150
Rosen Tantau	8.178	5.087
	<u>21.588</u>	<u>8.237</u>

(1) Las cuentas por cobrar a Flower Village Cía. Ltda., representan los saldos pendientes de cobro por las ventas de tallos y yemas realizadas en el 2010 y 2009 por aproximadamente US\$ 735.000 y 830.897, respectivamente.

9. PROPIEDAD Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedad y equipo en los períodos 2010 y 2009 es el siguiente:

2010

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo final</u>
Construcciones civiles	175.579					175.579
Instalaciones	195.099		(30.145)			164.954
Invernaderos	321.643					321.643
Maquinaria y equipo de plantación	107.013	8.618	(11.267)			104.364
Bancos de propagación	31.510					31.510
Cuartos fríos	3.959					3.959
Material para cambio de cubierta	40.838		(24.042)	33.653		50.449
Muebles de plantación	2.876	268				3.144
Otros	14.369					14.369
Muebles y enseres	26.145	1.975	(8.008)			20.112
Muebles de oficina	8.132	1.389	(1.001)			8.520
Equipos de computación	21.466	5.294	(9.400)			17.360
Vehículos	24.683					24.683
	<u>973.312</u>	<u>17.544</u>	<u>(83.863)</u>	<u>33.653</u>		<u>940.646</u>
Menos:						
Depreciación acumulada	(500.991)		83.863		(118.338)	(535.466)
Total Propiedad y equipo - neto	<u>472.321</u>	<u>17.544</u>		<u>33.653</u>	<u>(118.338)</u>	<u>405.180</u>

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2009

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Reclasificación (*)	Depreciación	Saldo final
Construcciones civiles	175.579					175.579
Instalaciones	205.776		(10.677)			195.099
Invernaderos	389.530		(67.887)			321.643
Maquinaria y equipo de plantación	128.857	1.360	(23.204)			107.013
Plantas en producción - plantaciones	290.709			(290.709)		-
Bancos de propagación	43.419		(11.909)			31.510
Cuartos fríos	15.029		(11.069)			3.960
Material para cambio de cubierta	68.627	27.351	(55.140)			40.838
Muebles de plantación	5.687	174	(2.985)			2.876
Otros	14.369					14.369
Muebles y enseres	27.130	146	(1.131)			26.145
Muebles de oficina	8.910		(778)			8.132
Equipos de computación	16.570	8.289	(3.393)			21.466
Vehículos	24.683					24.683
	1.414.875	37.320	(188.173)	(290.709)		973.313
Menos:						
Depreciación acumulada	(799.668)		188.173	234.898	(124.395)	(500.992)
Total Propiedad y equipo - neto	615.207	37.320		(55.811)	(124.395)	472.321

(*) Valores reclasificados al rubro de Otros activos bajo la denominación de "Plantas en estado vegetativo y producción" (véase nota 10).

10. PLANTAS EN ESTADO VEGETATIVO Y PRODUCCIÓN - neto

El movimiento de plantas en estado vegetativo y producción en los períodos 2010 y 2009 es el siguiente:

2010

	Reclasificación	Adiciones	Transferencias	Bajas	Saldo final
Plantas en estado vegetativo	38.779	88.957	(91.810)		35.926
Plantas en producción - plantaciones	118.374		91.810	(18.926)	191.258
	157.153	88.957		(18.926)	227.184
Menos:					
Amortización plantas	(72.358)	(22.319)		4.115	(90.562)
Total	84.795	66.638		(14.811)	136.622

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2009

	Reclasificación	Adiciones	Bajas	Saldo final
Plantas en estado vegetativo		38.779		38.779
Plantas en producción – plantaciones	290.709		(172.335)	118.374
	290.709	38.779	(172.335)	157.153
Menos:				
Amortización plantas	(234.898)	(22.580)	185.120	(72.358)
Total	55.811	16.199	12.785	84.795

AGROPLANTAS CIA. LTDA., en cumplimiento con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 11 Inventarios y NEC 12 Propiedad, planta y equipo) reclasificó los saldos de Plantas en estado vegetativo y producción del rubro de Propiedad y equipo al rubro de Otros activos, bajo la denominación de "Plantas en estado vegetativo y producción"

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el valor de proveedores está compuesto de la siguiente manera:

	2010	2009
Proveedores nacionales (1)	85.505	193.768
Proveedores del exterior (2)	181	66.794
Total	85.686	260.562

(1) El detalle de los principales proveedores nacionales al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

Proveedores	2010	2009
Agrosistemas del Ecuador		21.203
Padilla Viviana		13.291
HPPEcuador Cía. Ltda.		11.025
Agroherdez el Huerto Cía. Ltda.		9.427
Valdez Montalvo Juan Carlos	9.900	9.900
Protecsa protección profesional Cía. Ltda.	8.232	8.232
Seguros Equinoccial S.A.	4.796	5.281
Corporación Favorita C.A.	4.643	3.867
Crait Cía. Ltda.	4.248	
Empresa Eléctrica Quito S.A.	3.282	2.692
Ponce Victor	3.269	
Tobar y Bustamante	2.783	1.757
Otros proveedores	44.352	107.093
Total	85.505	193.768

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(2) El detalle de los principales proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

Proveedores	2010	2009
RT Ltda.		63.787
GEBR. Kolster B.V.	181	2.532
Cargo Surveyors México		475
Total	181	66.794

12. PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron como sigue:

	2010	2009
Saldos al comienzo del año	68.653	40.004
Provisión del año	16.745	68.653
Pagos efectuados	(68.653)	(40.004)
Saldos al fin del año	16.745	68.653

13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por los períodos comprendidos entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009:

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad contable	111.632	457.686
15% participación a trabajadores	<u>16.745</u>	<u>68.653</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	94.887	389.033
Más: Gastos no deducibles	31.602	1.790
Menos: Deducción por empleados discapacitados	12.970	8.861
Amortización de pérdidas		14.309
Base imponible	<u>113.519</u>	<u>367.652</u>
Impuesto a la renta	28.380	91.913
Anticipo calculado	18.931	
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el Anticipo y el impuesto causado	28.380	91.913
Menos anticipos de impuesto a la renta	(12.075)	(21.626)
Menos retenciones de impuesto a la renta	(3.315)	(6.856)
Impuesto a la renta por pagar	<u>12.990</u>	<u>63.431</u>

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
SalDOS al comienzo del año	63.431	29.678
Provisión del año	28.380	91.913
Pagos efectuados	(63.431)	(29.678)
Anticipo de impuesto a la renta	(12.075)	(21.626)
Retenciones de impuesto a la renta	(3.315)	(6.856)
SalDOS al fin del año	<u>12.990</u>	<u>63.431</u>

b) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2007 al 2010.

c) Dividendos

De acuerdo a la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador de 23 de diciembre del 2009 a partir del ejercicio tributario 2010 se encontrarán exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 31 de agosto del 2009; se decidió repartir a sus socios, las utilidades obtenidas por Agroplantas Cía. Ltda., dentro del ejercicio fiscal 2008; esto es US\$ 168.065.

14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos	5.376	11.012
Beneficios sociales	68.664	28.868
Compañías relacionadas (nota 8)	21.588	8.237
Anticipo de clientes	35.149	20.048
Otras cuentas por pagar	437	696
Total	<u>131.214</u>	<u>68.861</u>

15. OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el valor de obligaciones a largo plazo corresponde a préstamos de los socios, de los cuales no existen plazos de vencimiento ni generan interés alguno y se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Peter Hannaford	147.962	147.962
Adriana Ponce	62.144	62.144
Víctor Ponce	381.743	381.743
Juan Carlos Madriñan	147.963	147.963
María Fernanda Borrero	147.963	147.963
Total	<u>887.775</u>	<u>887.775</u>

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La Compañía tiene registradas las provisiones de jubilación patronal y desahucio sustentadas en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son como sigue:

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldos al comienzo del año	18.402	17.039
Provisión del año	48.523	1.363
Pagos realizados		
Total jubilación Patronal	<u>66.925</u>	<u>18.402</u>
<u>Bonificación por desahucio</u>		
Saldos al comienzo del año	13.135	14.068
Provisión del año	2.100	
Ajustes		(933)
Total bonificación por desahucio	<u>15.235</u>	<u>13.135</u>
Total	<u>82.160</u>	<u>31.537</u>

17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital social

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 200.000 y está constituido por 200.000 participaciones de un dólar cada una.

b) Reserva legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

18. RECLASIFICACIONES

El resumen de las reclasificaciones realizadas para efectos de presentación al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	<u>Saldo contable</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>Saldo auditado</u>
<u>Balance General</u>				
Activo				
Clientes	730.530		(8.034)	722.496
Provisión cuentas incobrables	(8.034)	(8.034)		
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		388.427		388.427
Compañías relacionadas	277.301		277.301	
Anticipos	92.308		92.308	
Impuestos anticipados	7.909		7.909	
Gastos anticipados	3.931		3.931	
Funcionarios y empleados	6.954		6.954	
Otros por cobrar	24		24	

AGROPLANTAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Saldo contable	Debe	Haber	Saldo auditado
Pasivo				
Sueldos y provisiones sociales	97.521	68.653	28.868	
Participación trabajadores			68.653	68.653
Impuestos y obligaciones fiscales	74.443	63.431	11.012	
Impuesto a la renta			63.431	63.431
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		68.861		68.861
Impuestos	11.012	11.012		
Beneficios sociales	28.868	28.868		
Compañías relacionadas	8.237	8.237		
Anticipo de clientes	20.048	20.048		
Otras cuentas por pagar	696	696		

19. EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a lo dispuesto en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, existe una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%