

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los señores miembros y accionistas de:

“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”

1. Se ha procedido a auditar el Balance General que se acompaña de la compañía **“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”** por el período cortado al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados Financieros, Estado de Resultados, de cambios en el capital contable y Estado de Flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.
2. La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la compañía, por consiguiente la auditoria de los Estados Financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria,, planificando la intervención de auditoría mediante una “evaluación de su control interno” como demanda la Norma de Auditoria Internacional número uno.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía **“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”** por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2012, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía **“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”** quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

De conformidad con lo señalado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 08.G. DSC.010 emitida el 20 de Noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial número 498 del 31 de Diciembre de 2008, las empresas bajo a su control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF)

El 11 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de Octubre del mismo año, mediante la cual se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de **“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”** aplica el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de Enero de 2012 como lo señala el art. 41 de las Normas Internacionales de Contabilidad.



Rodrigo Sánchez Mosquera
REGISTRO SC. RNAE No 500

Septiembre 13 del 2013

“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares)

		<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6	2.002,01	22.805,14
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	7	1.044.871,40	99.734,89
1.01.03.	INVENTARIOS	8	66.917,70	267.169,03
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	300.000,00	1.558,75
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	14.213,74	16.640,05
1.01.	ACTIVO CORRIENTE		1.428.004,85	407.907,86
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	11	779.327,44	1.926.657,46
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE		779.327,44	1.926.657,46
1.	ACTIVO		2.207.332,29	2.334.565,32

Ver notas a los Estados Financieros

“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares)

		NOTAS	2011	2012
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	81.100,75	139.557,45
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	56.604,39	35.034,64
2.01.	PASIVO CORRIENTE		137.705,14	174.592,09
2.02.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	454.050,74	88.798,01
2.02.03.	OBLIGACIONES BANCARIAS	15	1.201.767,93	1.493.012,58
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE		1.655.818,67	1.581.810,59
2	PASIVO		1.793.523,81	1.756.402,68
	PATRIMONIO	16		
3.01.	CAPITAL		300.400,00	300.400,00
3.02.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		129.334,02	462.650,97
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS		-10.980,10	-15.925,54
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-4.945,44	-168.962,79
3	PATRIMONIO		413.808,48	578.162,64
	PASIVO + PATRIMONIO		2.207.332,29	2.334.565,32

Ver notas a los Estados Financieros

“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares)

41.	INGRESOS	2012
4101.	VENTA BIENES	1.376.387,79
51.	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.131.378,39
5.1.01.	Materiales utilizados o productos vendidos	600.936,24
5.1.02.	Mano de obra directa	301.111,23
5.1.04.	Otros costos indirectos de fabricación	229.330,92
42.	GANANCIA BRUTA	245.009,40
52.	GASTOS	413.972,19
60.	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS	-168.962,79

"AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA."

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
---------------------------	--	---	---	--	--------------

Saldo al 01 de Enero de 2012	300.400,00	129.334,02	21.373,27	-32.353,37	-4.945,44	413.808,48
Traslado de cuenta		333.316,95		-4.945,44	4.945,44	333.316,95
Resultado del Ejercicio Actual					-168.962,79	-168.962,79

Saldo al 31 de Diciembre de 2012	300.400,00	462.650,97	21.373,27	-37.298,81	-168.962,79	578.162,64
---	-------------------	-------------------	------------------	-------------------	--------------------	-------------------

"AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGRO ARGENTINA CIA. LTDA."

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

Pérdida neta del ejercicio **-168.962,79**

Depreciación y amortización 95.973,56

Suma ajustes por partidas distintas al efectivo **95.973,56**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS **-136.916,39**

Cuentas por Cobrar clientes 30.433,05

Otras cuentas por cobrar -3.985,06

Inventarios -200.251,33

Cuentas por Pagar comerciales 58.456,70

Otras Cuentas por Pagar -21.569,75

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **-209.905,62**

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) -39.775,63

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **-39.775,63**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiación por préstamos a largo plazo 715.149,71

Pago de préstamos -444.665,33

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **270.484,38**

Incremento Neto de Efectivo

20.803,13

Efectivo al Inicio del Ejercicio.

2.002,01

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO **22.805,14**

“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

“FLORES DE VERANO EGASFLOR CIA. LTDA.” es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el once de febrero del dos mil, ante el Notario tercero, doctor Roberto Salgado Salgado, cuyo domicilio principal será la ciudad de Salcedo, Provincia de Cotopaxi pero podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier otro lugar dentro de la República del Ecuador o en el exterior sujetándose para ello a las formalidades y trámites legales pertinentes.

El plazo de duración de la compañía será de veinte años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos establecidos en la Ley de Compañías y en estos estatutos.

El capital que los socios declaran suscribirlo íntegramente es de diez millones de sucres (S/. 10.000.000,00) dividido en diez mil (10.000) participaciones de un mil sucres (1.000,00) cada una, cuya conformación la componen los siguientes socios fundadores:

SOCIO	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	PARTICIPACIONES
	SUSCRITO	PAGADO	POR PAGAR	
Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez	5.100.000	2.550.000	2.550.000	5.100
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	4.100.000	2.050.000	2.050.000	4.100
Sr. Pablo Agustín Egas Terán	400.000	200.000	200.000	400
Srta. Fátima Florencia Egas Terán	400.000	200.000	200.000	400
SUMAN:	10.000.000	5.000.000	5.000.000	10.000

El catorce de Junio del dos mil siete, ante la Notaria Trigésima del Cantón Quito doctora Mariela Pozo Acosta, se suscribe la escritura de aumento de capital y reforma de los estatutos sociales, en cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de socios de la compañía **“FLORES DE VERANO CIA. LTDA.”** realizada en Salcedo el ocho de Junio del dos mil siete.

El señor Ingeniero José Eduardo Egas Varea en su calidad de Gerente General de la compañía **“FLORES DE VERANO CIA. LTDA.”** declara bajo juramento que aumenta el capital social de la compañía inicialmente de diez millones de sucres

equivalente a cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (\$ 400,00) en la suma de trescientos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, con lo cual el capital suscrito quedará fijado en la suma de trescientos mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 300.400,00) dividido en siete millones quinientas diez mil nuevas participaciones de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

El aumento de capital ha sido totalmente pagado y realizado mediante el mecanismo legal de compensación de créditos, establecido en el artículo ciento cuarenta numeral tres de la Ley de Compañías, por lo que el nuevo cuadro quedará integrado de la siguiente manera:

	CAPITAL	AUMENTO	CAPITAL
SOCIO	ACTUAL	DE CAPITAL	TOTAL
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	204.00	173.000.00	173.204.00
Ing. José Egas Varea	196.00	127.000.00	127.196.00
SUMAN:	400.00	300.000.00	300.400.00

Esta Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía FLORES DE VERANO EGAS FLOR CÍA. LTDA., junto con la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 07.A.DIC.275, de fecha 3 de Agosto del 2007, se inscriben en el Registro de la Propiedad bajo la partida N° 3, en San Miguel de Salcedo el 3 de Septiembre del 2007.

El veinte de febrero del dos mil ocho se inscribe la Resolución N° 07.A.DIC.477 firmada por la Dra. Leonor Holguín Bucheli Intendente de Compañías de Ambato, junto a la partida número 3 en San Miguel de Salcedo ante el Abogado Víctor Samaniego Registrador de la Propiedad y Mercantil, por lo cual se cambia la denominación de la compañía FLORES DE VERANO EGASFLOR CÍA. LTDA. a **“AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.”**

El 6 de septiembre del 2010 según Escritura de cesión de participaciones otorgada ante el Notario Primero Lcdo. Hugo Alberto Berrazueta Pástor de la ciudad de Latacunga, el Ing. José Eduardo Egas Varea, cede la totalidad de su participación a favor del Dr. César Augusto Egas Terán, este documento legal queda inscrito el 8 de septiembre del 2010 en el libro de Registro de Constitución de Compañías.

Según Escritura de Cesión de participaciones otorgada el 17 de noviembre del 2010 ante la Notaria Primera Suplente Gloria Mejía Caicedo, inscrita en el libro de Registro de Constitución de Compañías, bajo la partida numero 2 el 20 de Enero del 2011, los socios Sr. Pablo Agustín Egas Varea y Dr. César Augusto Egas Terán ceden 74.072 y 28.064 participaciones respectivamente a favor de la Sra. Ana Germania Maldonado Vásconez , con lo que el capital social de **AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.**, queda conformado de la siguiente manera

	CAPITAL	APORTACIONES
SOCIO	SOCIAL	TOTAL
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	99.132.00	99.132
Dr. César Augusto Egas Terán	99.132.00	99.132
Sra. Ana Germanía Maldonado Vásquez	102.136,00	102.136
SUMAN:	300.400.00	300.400

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

El objeto de “**AGROINDUSTRIA LA ARGENTINA AGROARGENTINA CIA. LTDA.**” Es la siembra, cosecha, comercialización, procesamiento e Industrialización de toda clase de productos agrícolas. La agroindustria en el campo agrícola, ganadero, avícola, florícola, importación y exportación de toda clase de productos agrícolas y en general de insumos necesarios para tal actividad.

Para el cumplimiento de su objeto la compañías podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acuerdos necesarios para el cumplimiento de su objeto.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía aplica desde el presente ejercicio económico la Norma Internacional de Contabilidad N° 41, debido a que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES en lo que tiene relación con las actividades económicas que realiza la empresa aún no se hallan en vigencia.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Contabilidad desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.
La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.
Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes y otras, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 90 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

c) Pasivos Financieros.
Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2012 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.
En el caso de la empresa, se trata de valores que corresponden a los movimientos de suministros, materiales e insumos y productos en proceso.

- e) Servicios y Otros pagos anticipados.
Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.
- f) Propiedades, planta y equipo.
Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

- g) Reconocimiento de ingresos.
Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de las ventas locales de productos agrícolas.
- h) Reconocimiento de costos y gastos.
Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.
- i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.
Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable, que en este ejercicio económico no se realiza por existir pérdidas.
- j) Impuesto a la renta.
La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 23%, que tampoco se calcula en este año fiscal por existir pérdidas.

1.- ACTIVO

1.01. ACTIVO CORRIENTE

NOTA 6.- 1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Dentro de las cuentas que componen este grupo, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, los saldos finales son los siguientes:

1.01.01.	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2011	2012
1.01.01.01	Efectivo rechazo	1.802,21	
1.01.01.02	Caja Chica	200,00	200,00
1.01.01.03	Banco Internacional		22.605,14
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		2.002,21	22.805,14

NOTA 7.- 1.01.02 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros de la empresa conllevan las Cuentas por Cobrar a Clientes, conformadas por los valores por recaudar a Ecofroz y Valores a Cobrar a terceros, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

Los saldos y conceptos de los activos financieros son los siguientes:

1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	2011	2012
1.01.02.05.	Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	130.167,94	99.734,89
1.01.02.07.	Otras cuentas por cobrar relacionadas	914.703,46	
ACTIVOS FINANCIEROS		1.044.871,40	99.734,89

NOTA 8.- 1.01.03. INVENTARIOS

Dentro de esta cuenta, se encuentran contabilizados los valores de la toma de los Inventarios de materiales, insumos y productos en proceso propios de la actividad agrícola que realiza la empresa, los saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

1.01.03.	INVENTARIOS	2011	2012
1.01.03.02.	Productos en proceso		257.050,00
1.01.03.06.	Suministros, materiales e insumos	66.917,70	10.119,03
	INVENTARIOS	66.917,70	267.169,03

NOTA 9.- 1.01.04 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En esta cuenta se registran los valores que la empresa entrega por concepto de garantías, el saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

1.01.04..	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2011	2012
1.01.04.04	Anticipos entregados garantías	300.000,00	1.558,75
	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	300.000,00	1.558,75

NOTA 10.- 1.01.05 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las retenciones en la fuente, valor que la empresa tiene a su favor se encuentra contabilizado en esta Cuenta, los saldos y conceptos corresponden a los siguientes:

1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2011	2012
1.01.05.02	Retenciones Impuesto renta	14.213,74	16.640,05
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14.213,74	16.640,05

1.02. ACTIVO NO CORRIENTE

NOTA 11.- 1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo final que mantiene la empresa y que comprenden sus instalaciones, maquinarias, equipos y otros.

1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2011	2012
-----------------	------------------------------------	-------------	-------------

1.02.01.01.	Terrenos	22.500,00	1.226.027,95
1.02.01.03.	Secador de abono		9.268,56
1.02.01.04.	Edificio e instalaciones costo histórico	882.981,40	886.514,07
1.02.01.12	Edificio e instalaciones Depreciación acumulada	-463.091,24	-407.323,53
1.02.01.05	Muebles y enseres costo histórico	5.085,48	5.085,48
1.02.01.12	Depreciación acumulada muebles y enseres	-284,92	-793,47
1.02.01.06	Maquinaria y equipo costo histórico	327.073,19	327.733,99
1.02.01.12	Maquinaria y equipo depreciación acumulada	-61.066,98	-193.785,68
1.02.01.08	Software y equipo de computo costo histórico	10.646,75	10.960,35
1.02.01.12	Software y equipo de computo depreciación acumulada	-3.880,66	-6.076,72
1.02.01.09	Vehículos costo historico	67.650,90	93.650,90
1.02.01.12	Vehículos depreciación acumulada	-8.286,48	-24.604,44

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	779.327,44	1.926.657,46
------------------------------------	-------------------	---------------------

MOVIMIENTO PROPIEDADES, PLANTA y EQUIPO 2011 - 2012	2011	2012
--	-------------	-------------

ACTIVO FIJO DEPRECIABLES

Costo Histórico al 01.01.2011 – 2012	1.171.534,63	1.293.437,72
Movimientos en el 2011 – 2012	121.903,09	39.775,63
Secador de abono		9.268,56
Edificios e Instalaciones	40.034,82	3.532,67
Muebles y ensures	5.085,48	
Maquinaria y Equipo	14.733,89	660,80
Eq. Computo y software	4.851,10	313,60
Vehículos	57.197,80	26.000,00
Costo Histórico al 31.12.2011 - 2012	1.293.437,72	1.333.213,35
Depreciación Acumulada al 31.12.2011 - 2012	-536.610,28	-632.583,84
Activos Fijos Depreciables al 31.12.2011 - 2012	756.827,44	700.629,51

Activo Fijo No Depreciable	22.500,00	1.226.027,95
-----------------------------------	------------------	---------------------

ACTIVO NO CORRIENTE NETO AL 31.12.2011 - 2012	779.327,44	1.926.657,46
--	-------------------	---------------------

2.- PASIVO

2.01 PASIVO CORRIENTE

NOTA 12.- 2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Dentro de esta Cuenta se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores de la compañía, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2011	2012
2.01.03.01.	Locales	81.100,75	139.557,45
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		81.100,75	139.557,45

NOTA 13.- 2.01.07 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas en sus varios conceptos, las obligaciones con el IESS, los beneficios de ley para sus empleados por pagar y el 15% participación trabajadores se registran en este grupo, sus saldos al 31 de Diciembre del 2011 los siguientes:

2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2011	2012
2.01.07.01.	Con la Administración tributaria	2.125,64	415,48
2.01.07.02.	Impuesto a la renta por pagar	16.466,96	
2.01.07.03.	Con el IESS	5.619,08	7.709,45
2.01.07.04.	Por beneficios de Ley a empleados	30.359,50	26.909,71
2.01.07.05.	Participación trabajadores	2.033,21	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		56.604,39	35.034,64

2.02 PASIVO NO CORRIENTE.-

NOTA 14.- 2.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Dentro de esta Cuenta se encuentran Acreditadas las Obligaciones por pagar a largo plazo a varias personas naturales, y que por acuerdo mutuo no causan ningún interés, los documentos de sustento de estos préstamos lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, los saldos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

2.02.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2011	2012
2.02.02.01	Carlos Egas Varea	127.861,20	
2.02.02.01	Germania Maldonado		11.556,51
2.02.02.01	Carmen Jaya	22.427,68	20.171,50
2.02.02.01	Pilar Maldonado	7.370,00	57.070,00
2.02.02.01	Mariana Egas	148.195,93	
2.02.02.01	Egas Mariana	148.195,93	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		454.050,74	88.798,01

NOTA 15.- 2.02.03. OBLIGACIONES BANCARIAS

Dentro de esta Cuenta del Pasivo No Corriente se encuentran Acreditadas las Obligaciones por pagar a bancos locales, a la Corporación Financiera Nacional y a LAAD AMERICAS NV institución financiera del exterior y que se hallan debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador con números 120118 y 120685, cuyos vencimientos son para el 09 de noviembre del 2018 y 18 de octubre del 2018 respectivamente, los documentos de sustento de estos préstamos lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, los saldos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

2.02.03.	OBLIGACIONES BANCARIAS	2011	2012
2.02.03.01	Locales	301.767,93	298.044,63
2.02.03.02	Del exterior LAAD Américas NV	900.000,00	1.194.967,95
OBLIGACIONES BANCARIAS		1.201.767,93	1.493.012,58

PATRIMONIO.-

NOTA 16.- 3.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2011 asciende a trescientos mil cuatrocientos dólares de los estados Unidos de Norteamérica.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para

la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre:

3	PATRIMONIO	2011	2012
3.01.	CAPITAL	300,400.00	300,400.00
3.01.01.	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	300,400.00	300,400.00
3.01.01.01	Sr. Pablo Egas	99,132.00	99,132.00
3.01.01.03	Dr. César Egas	99,132.00	99,132.00
3.01.01.04	Ana Germania Maldonado	102,136.00	102,136.00
3.02.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	129,334.02	462,650.97
3.02.01	Socios	129,334.02	462,650.97
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	-10,980.00	-15,925.54
3.06.01	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	21,373.27	21,373.27
3.06.02	PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-32,353.27	-37,298.81
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-4,945.44	-168,962.79
3.07.01	Pérdida del ejercicio	-4,945.44	-168,962.79
PATRIMONIO		413,808.58	578,162.64

NOTA 17.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

	2011	2012
VENTA BIENES	1.421.373,63	1.376.387,79
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	997.599,77	1.131.378,39
MATERIALES UTILIZADOS	345.458,17	600.936,24
Inventario Inicial de bienes no producidos		66.917,70
Compras netas locales de bienes no producidos	199.967,01	183.277,14
Inventario Final de bienes no producidos	-66.917,70	-10.119,03
Compras netas locales de materia prima	212.408,86	617.910,43
Inventario final de productos en proceso		-257.050,00

MANO DE OBRA DIRECTA	229.886,92	301.111,23
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	422.254,68	229.330,92
GANANCIA BRUTA	423.773,86	245.009,40
GASTOS	410.219,14	413.972,19
Gastos por administración		271.810,07
Gastos varios		99.135,39
Gastos Financieros		43.026,73
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS	13.554,72	-168.962,79

NOTA 18.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta. Para el ejercicio económico auditado no se realiza este cálculo y pago por existir pérdidas.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 24% para el ejercicio fiscal 2011 y 23% para el 2012 sobre las utilidades, en este caso tampoco se efectúa este cálculo y pago por existir pérdidas.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria para presentarla en la Declaración de Impuesto a la Renta del 2012.

PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-168.962.79
(+) Gastos no deducibles locales	75,633.94
(=) Pérdida	93,328.85
Impuesto a la Renta Causado	0.00
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	13,864.41
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	13,864.41
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio	13,763.88
(-) Crédito Tributario años anteriores	2,876.17
Saldo a Favor del Contribuyente	2,775.64

NOTA 18.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2012 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.