

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2010
Con el Informe de los Auditores Independientes



Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Auditricont
Cía. Ltda.

Audidores
Financieros

&

Asesores
Tributarios

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de
Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2010, que comprenden el balance general, así como los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, fueron auditados por otro auditor independiente expresando una opinión con salvedades con fecha 05 de marzo de 2010 y estos han sido incluidos solo con fines comparativos, las referidas salvedades son como sigue:

“Al 31 de diciembre de 2009, el rubro de activos diferidos detallado en los estados financieros y los resultados del ejercicio, están sobrestimados en aproximadamente USD \$ 154.519 correspondiente al efecto estimado del costo de plantas arrancadas cuya baja la Compañía no ha registrado-contablemente.

La Compañía al 31 de diciembre de 2009, no ha registrado pasivos por contratos de regalías celebrados con obtentores de variedades de plantas por el monto de aproximadamente USD \$ 31.787. Así mismo como se menciona en la Nota respectiva, la compañía mantiene pendiente de negociación con sus obtentores, contratos de regalías, para el permiso de uso y explotación de aproximadamente 80.980 plantas sembradas.”

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Independencia Oe9-38 y Bomboná
Telf.: (593-2) 2903 244
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 098 528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una opinión con salvedad

- 5 Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía ha efectuado la erradicación plantas y dichas bajas no han sido valoradas y registradas en los estados financieros, el número de plantas al 31 de diciembre de 2008 es de 956.966, al 31 de diciembre de 2009 de 746.129 y al 31 de diciembre de 2010 de 731.587, con lo cual el decremento de plantas total es de 225.379, cabe indicar que este efecto no está siendo registrado en el balance general y estado de resultados.
- 6 Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía tiene sembradas 731.587 plantas, de acuerdo al plano de cultivo de rosas se puede establecer que se presenta plantas adicionales a las establecidas en los contratos por 43.536, sobre las cuales no se ha establecido una provisión para reconocer el pasivo relacionado a la utilización de estas plantas a los respectivos obtentores, cabe indicar que este efecto no está siendo registrado en el balance general y estado de resultados.

Opinión

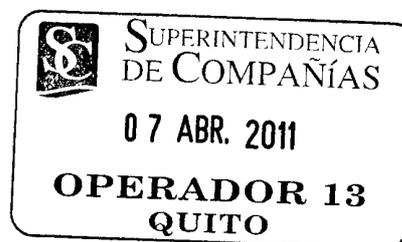
- 7 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios si hubiéramos podido satisfacernos de la razonabilidad de la información descrita en los párrafos de Base para una Opinión con Salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad aplicables a dichos estados financieros.

Quito-Ecuador, Marzo 25 de 2011

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio



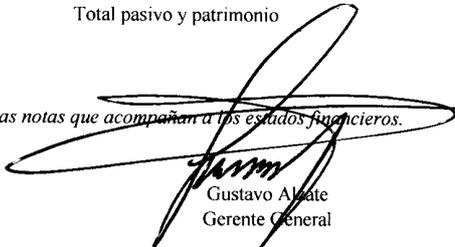
Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Balances Generales

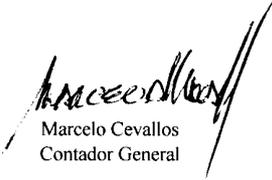
(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de
2010 2009

<u>Activos</u>				
Activos corrientes				
Efectivo en caja y bancos <i>(nota 2)</i>	US\$	33.688,41	US\$	40.810
Clientes <i>(nota 3)</i>		318.352,12		231.915
Otras cuentas por cobrar <i>(nota 4)</i>		92.139,75		120.984
Inventarios <i>(nota 5)</i>		<u>136.165,34</u>		<u>121.417</u>
Total activos corrientes		<u>580.345,62</u>		<u>515.127</u>
Activos no corrientes				
Propiedad, mobiliario y equipos <i>(nota 6)</i>		310.114,78		352.575
Total activos no corrientes		<u>310.114,78</u>		<u>352.575</u>
Otros activos				
Cargos y gastos diferidos <i>(nota 7)</i>		<u>968.953,75</u>		<u>904.257</u>
Total otros activos		<u>968.953,75</u>		<u>904.257</u>
Total activos	US\$	<u>1.859.414,15</u>	US\$	<u>1.771.959</u>
<u>Pasivos</u>				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar <i>(nota 8)</i>		375.724,05		300.060
Anticipo clientes		2.989,00		4.310
Pasivos acumulados <i>(nota 9)</i>		95.799,94		79.005
Impuestos		<u>7.637,44</u>		<u>7.044</u>
Total pasivo corriente		<u>482.150,43</u>		<u>390.420</u>
Pasivo largo plazo				
Pasivo de largo plazo <i>(nota 10)</i>		<u>939.923,56</u>		675.432
Total pasivos	US\$	<u>1.422.073,99</u>	US\$	<u>1.065.851</u>
<u>Patrimonio de los socios</u>				
Capital social <i>(nota 13)</i>		400,00		400
Aporte futuras capitalizaciones <i>(nota 14)</i>		906.449,99		3.213.140
Pérdidas acumuladas		(219.968,41)		(2.306.690)
Pérdida del ejercicio		<u>(249.541,42)</u>		<u>(200.743)</u>
Patrimonio de los socios		<u>437.340,16</u>		<u>706.107</u>
Total pasivo y patrimonio	US\$	<u>1.859.414,15</u>	US\$	<u>1.771.959</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Gustavo Alzate
Gerente General

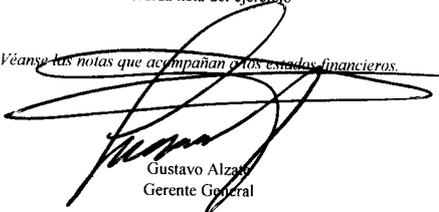

Marcelo Cevallos
Contador General

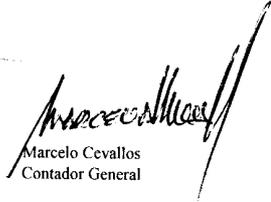
Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Ventas	US\$ 2.254.258,23	US\$ 2.211.725
Costo de producción	<u>(1.917.056,02)</u>	<u>(1.845.734)</u>
Utilidad bruta en ventas	337.202,21	365.991
Gastos operacionales		
Gastos administrativos y ventas (nota 12)	<u>(547.641,19)</u>	<u>(543.152)</u>
Pérdida operacional	(210.438,98)	(177.161)
Otros ingresos y gastos neto		
Ingresos y gastos no operacionales neto	(18.411,60)	(23.582)
Pérdida antes de participación e impuestos	<u>(228.850,58)</u>	<u>(200.743)</u>
Impuesto a la renta (nota 11)	(20.690,84)	-
Pérdida neta del ejercicio	US\$ <u>(249.541,42)</u>	US\$ <u>(200.743)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

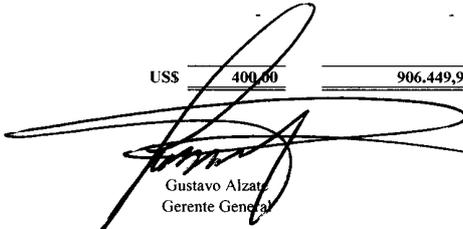

Gustavo Alzate
Gerente General

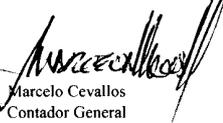

Marcelo Cevallos
Contador General

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Estados de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2008	US\$ <u>400,00</u>	<u>3.213.140</u>	<u>(2.101.538)</u>	<u>(205.152)</u>	<u>906.850</u>
Transferencia de resultados	-	-	(205.152,00)	205.152,00	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(200.743)	(200.743)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	US\$ <u>400,00</u>	<u>3.213.140</u>	<u>(2.306.690)</u>	<u>(200.743)</u>	<u>706.107</u>
Transferencia de resultados	-	-	(200.742,57)	200.742,57	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	(2.306.690,23)	2.306.690,23	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	(19.225,84)	-	(19.225,84)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(249.541,42)	(249.541,42)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	US\$ <u>400,00</u>	<u>906.449,99</u>	<u>(219.968,41)</u>	<u>(249.541,42)</u>	<u>437.340,16</u>


Gustavo Alzate
Gerente General

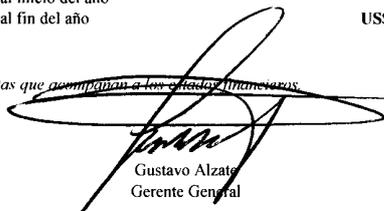

Marcelo Cevallos
Contador General

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2010	2009
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Pérdida del ejercicio	US\$ (249.541,42)	US\$ (200.743)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	388.329,08	383.960
Reclasificaciones netas de activos fijos	-	16.309
Baja de activos fijos	16.928,47	20.960
Ajuste otros activos	19.225,82	
Impuesto a la renta	20.690,84	
Efectivo provisto de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	195.632,79	220.486
(Aumento) Disminución de Cuentas por cobrar	(97.508,93)	66.136
(Aumento) Disminución en Inventarios	(14.748,72)	13.840
(Disminución) Aumento Impuestos por pagar	(1.321,25)	1.152
Aumento (Disminución) Cuentas y documentos por pagar	75.663,90	(55.857)
Aumento (Disminución) Pasivos acumulados y anticipos	16.794,98	(58.679)
Efectivo provisto por las actividades de operación	174.512,77	187.078
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo	(144.886,04)	(101.269)
Adquisición de activos diferidos	(301.833,64)	(185.656)
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	(446.719,68)	(286.925)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	593,59	-
Préstamos largo plazo	264.491,73	51.138
Efectivo provisto en actividades de financiamiento	265.085,32	51.138
(Disminución) neto del efectivo	(7.121,59)	(48.709)
Efectivo al inicio del año	40.810,00	89.519
Efectivo al fin del año	US\$ 33.688,41	US\$ 40.810

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Gustavo Alzate
Gerente General


Marcelo Cevallos
Contador General

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, el 07 de abril 2000, y su actividad principal es el cultivo, comercialización, procesamiento y exportación de productos agrícolas, ganaderos, hortalizas, plantas medicinales, aromáticas; la exportación y siembra agropecuaria y forestal en tierras propias o de terceros; la administración, asistencia y/o dirección técnica de haciendas agrícolas, ganaderas o forestales; la prestación de servicios técnicos, mecánicos y forestales; la representación, distribución, agenciamiento, compra y venta al por mayor y menor de productos: agrícolas, pecuarios y/o forestales de cualquier clase; de ganado bovino , ovino, porcino, caballar de insumo, materias primas, productos, artículos, enseres, equipos, maquinaria e implementos para la agroindustria, la agricultura, ganadería, apicultura, avicultura, horticultura , floricultura, arboricultura y forestación.

La Compañía produce y comercializa principalmente: rosas y delphinium. Su mercado principalmente se encuentra en Estados Unidos, Europa, y Rusia.

(b) Entorno Económico

Desde hace varios años el sector exportador del Ecuador ha venido experimentando situaciones de incertidumbre y expectativa en relación a los tratados de libre comercio y las preferencias arancelarias con los Estados Unidos y otros tratados comerciales con la Unión Europea, un hecho relevante se produjo a partir de los primeros días del mes de febrero de 2011, en donde como consecuencia de la no renovación de las preferencias arancelarias por parte del gobierno estadounidense al Ecuador, los exportadores empezaron a pagar aranceles por productos que ingresan al mercado norteamericano.

Considerando específicamente el sector florícola, se estima que los aranceles que se deben pagar por el ingreso de rosas al mercado norteamericano (alrededor de 7%) ocasionaría un gasto adicional cercano a los 15 millones de dólares anuales, lo que sin duda provocaría que las flores ecuatorianas sean más costosas y menos competitivas. Debido a que los importadores norteamericanos no estarían interesados en asumir estos aranceles, se prevé un encarecimiento en las exportaciones de flores hacia el mayor mercado mundial, viéndose afectados y en riesgo miles de empleos en el sector. Ante tal escenario surge la importancia de los tratados comerciales no solo con los Estados Unidos sino también con los países de la Unión Europea, los cuales son los principales destinos de exportación del sector florícola ecuatoriano como un instrumento comercial que no solo garantice los accesos a dichos mercados, sino también sea un incentivo para captar inversiones.

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(b) Entorno Económico

Por parte del poder ejecutivo se aspira para los próximos meses, una extensión de las preferencias arancelarias de Estados Unidos, sin embargo, no se puede prever que la respuesta sea positiva, razón por la cual las condiciones actuales del mercado pueden afectar significativamente las operaciones de la Compañía y su desempeño financiero.

(c) Base de presentación

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a la presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

(d) Unidad monetaria

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

(e) Usos de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

(f) Provisión cuentas incobrables

La Compañía mantiene como política efectuar una provisión para cuentas incobrables en función de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, en razón del 1% de las cuentas por cobrar corrientes del año y sin exceder el 10% de la cartera total.

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(g) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010, los inventarios corresponden a materiales y ganadería, se encuentran valorados por el método promedio ponderado.

Inventarios semovientes

Los semovientes se encuentran valorados mediante la acumulación de costo hasta la fecha de su venta.

(h) Propiedad, mobiliario y equipos

La propiedad, mobiliario y equipos están registrados al costo de adquisición.

La propiedad, mobiliario y equipos se deprecia mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Edificios y construcciones	5%
Maquinaria y equipos varios	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

(i) Otros activos

Corresponde a las plantaciones, cercas y plástico de invernadero y que están registrados al costo de adquisición.

Las cuales están siendo amortizadas de acuerdo a los porcentajes siguientes:

Rosas	13%
Delphinium	33%

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(j) Provisión beneficios sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), tales como: Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Fondos de Reserva, etc.

(k) Jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuos o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Para fines tributarios son deducibles las provisiones de los trabajadores que superen los diez años de servicio en la Compañía. La Compañía no mantiene como procedimiento, registrar una provisión por este concepto.

(l) Impuesto a la renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y del 15% para utilidades que reinvierta la Compañía, de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno, así también amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las persona naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(m) Participación de trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

(n) Precios de transferencia

De acuerdo al Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008, mediante la resolución No. NAC- DGER 2008 – 0464 se revisa la norma tributaria de los contribuyentes que se encuentran en la obligación de presentar el Informe de Precios de Transferencia que establece: “ Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 1.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US \$ 5.000.000,00) deberán presentar al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

Adicionalmente en el Registro Oficial No. 363 del 19 de junio de 2008, mediante resolución No. NAC-DGER 2008-0720 se establece: La obligación de presentación del anexo e informe según los requisitos establecidos en la Resolución No. NAC-DGER 2008-464 no limita en forma alguna a que la Administración, en sus procesos de control solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas Internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(2) Efectivo en caja y bancos

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Caja	US\$ 1.000,00	US\$	1.000
Bancos	<u>32.688,41</u>		<u>39.810</u>
	<u>US\$ 33.688,41</u>	US\$	<u>40.810</u>

(3) Clientes

Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Clientes del exterior FOB	US\$ 312.839,42		225.602
Clientes nacionales flor exportación	2.187,22		2.161
Clientes ventas nacionales	<u>3.325,48</u>		<u>4.152</u>
	<u>US\$ 318.352,12</u>	US\$	<u>231.915</u>

(4) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Crédito tributario	US\$ 21.944,90		45.619
IVA años anteriores	-		1.847
IVA por cobrar	5.285,35		5.056
Renta anticipo 2008	24.513,02		24.513
Renta anticipo 2010	353,34		-
Renta años anteriores	101,07		101
IVA reclamado	31.936,90		37.145
Otros por cobrar	<u>8.005,17</u>		<u>6.703</u>
	<u>US\$ 92.139,75</u>		<u>120.984</u>

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(5) Inventarios.

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Materiales	US\$	85.691,07	US\$	75.351
Ganadería		<u>50.474,27</u>		<u>46.066</u>
	US\$	<u>136.165,34</u>	US\$	<u>121.417</u>

(6) Propiedad, mobiliario y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Construcción en curso	US\$	12.558,59	US\$	11.323
Invernadero metálico		51.133,73		1.213.673
Escalerilla de madera		975,00		138.978
Maquinaria y equipos		184.353,66		894.861
Equipo de corta duración		2.704,35		77.653
Equipo electrónico		4.179,79		86.661
Barreras cortavientos		-		85.741
Construcciones generales		57.786,91		306.309
Mantenimiento polietileno		199.633,21		1.077.628
Muebles y enseres		7.683,63		32.482
Mejoras a terrenos		159.989,68		416.218
(-) Depreciación acumulada		(370.883,77)		(3.988.953)
	US\$	<u>310.114,78</u>	US\$	<u>352.575</u>

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

Propiedad, mobiliario y equipo *(continuación)*

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Saldo al comienzo del año	US\$	352.575,20	US\$	422.331
Más:				
Adiciones		144.886,04		101.270
Menos:				
Ventas, Bajas, ajustes		(16.928,47)		(2.380)
Depreciación del año		(170.417,99)		(168.646)
	US\$	<u>310.114,78</u>	US\$	<u>352.575</u>

(7) Cargos y gastos diferidos

Un detalle de cargos y gastos diferidos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Plantaciones en curso	US\$	160.856,51	US\$	92.924
Otros activos		8.617,57		25.701
Reparación maquinaria y equipo		-		16.165
Lombricultura		-		1.989
Cambio cerchas		-		17.188
Plantaciones		3.426.986,22		3.274.584
Derecho de llave		-		30.812
Licencias informáticas		-		3.665
Amortización acumulada		(2.627.506,55)		(2.558.771)
	US\$	<u>968.953,75</u>	US\$	<u>904.257</u>

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

Cargos y gastos diferidos (continuación)

El movimiento de cargos y gastos diferidos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Saldo al comienzo del año	US\$ 904.257,00	US\$	968.804
Más:			
Adiciones	301.833,66		185.657
Menos:			
Bajas, neto	(19.225,82)		(34.890)
Amortización del año	(217.911,09)		(215.314)
	<u>US\$ 968.953,75</u>	US\$	<u>904.257</u>

(8) Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Sobregiro Bancario	US\$ 1.459,69	US\$	5.719
Proveedores	374.264,36		294.342
	<u>US\$ 375.724,05</u>	US\$	<u>300.060</u>

(9) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Nómina por pagar	US\$ -	US\$	-
Aportes personales IESS por pagar	7.801,87		6.275
Aportes patronales IESS por pagar	10.138,11		8.154
Préstamos IESS por pagar	2.801,25		2.220
Beneficios sociales por pagar	55.295,12		48.689
Otros pasivos acumulados por pagar	19.763,59		13.668
	<u>US\$ 95.799,94</u>	US\$	<u>79.005</u>

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(10) Pasivo de largo plazo

Un detalle del pasivo de largo plazo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Rafael Montes	US\$ 43.428,00	US\$	43.428
Préstamos Pítusa (*)	<u>896.495,56</u>		<u>632.004</u>
	<u>US\$ 939.923,56</u>	<u>US\$</u>	<u>675.432</u>

(*) Dentro de estos préstamos del accionista US\$ 290.000,00 generan intereses al 8% y se encuentran a diferentes plazos de vencimiento, los mismos se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador. El saldo de US\$ 606.495,66 no tiene plazo de vencimiento, ni genera interés.

(11) Impuesto a la renta

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009
Pérdida contable	US\$ (228.850,58)	US\$	(200.742)
Participación de trabajadores	<u>-</u>		<u>-</u>
(Pérdida) antes de impuestos	<u>(228.850,58)</u>		<u>(200.742)</u>
Menos: otras partida	<u>(5.582,28)</u>		<u>(3.924)</u>
Gastos no deducibles	<u>11.352,01</u>		<u>8.224</u>
Pérdida tributaria	<u>US\$ (223.080,85)</u>	<u>US\$</u>	<u>(196.442)</u>
Anticipo de impuesto 2010 (*)	20.690,84		-

(*) De acuerdo a lo establecido en la nota 1, literal 1, a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Hacienda Santa Fe Fesaha. Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(12) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de gastos de administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Gastos administrativos	US\$	531.978,64	US\$	530.884
Gastos financieros		<u>15.662,55</u>		<u>12.268</u>
	US\$	<u>547.641,19</u>	US\$	<u>543.152</u>

(13) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde US\$ 400,00 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 400 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(14) Aporte para futuras capitalizaciones

De acuerdo al saldo del balance corresponde a aportes de años anteriores para futuras capitalizaciones.

(15) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Hacienda Santa Fe Fesaha. Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(15) Aspectos tributarios (Continuación)

Código Orgánico de la Producción

- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

(16) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2010 y 2009, es como sigue: ‘

	2010
	Préstamos Recibidos
Préstamos pitusa	US\$ 240.000,00
	2009
	Prestamos Recibidos
Préstamos pitusa	US\$ 632.004,00
Préstamo Rafael Montes	US\$ 43.428,00

(17) Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía mantiene firmados contratos por regalías 682.669 de acuerdo plano de cultivo de rosas las plantas sembradas son de 731.587 con lo cual se presenta una diferencia de 43.536, pendiente de negociar.

La compañía en el año 2009, mantiene firmados contratos de regalías con varios obtentores por 751.973 plantas, al 31 de diciembre de 2009, se encontraban pendiente de negociar 80.980 plantas.

(18) Comparación de estados financieros

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, se han efectuado ciertas reclasificaciones con la finalidad de que la información sea comparativa en el año 2010.

Hacienda Santa Fe Fesaha. Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros

(19) Eventos subsecuentes

A la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que de acuerdo a la administración de la Compañía afecten a la presentación de los estados financieros.