

94898

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



“NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.”

Al 31 de diciembre de 2.011

I N D I C E

| Contenido | Páginas Nº |
|---|-------------------|
| ➤ Informe de los Auditores Independientes | 1-3 |
| ➤ Balance General | 4 |
| ➤ Estado de Resultados | 5 |
| ➤ Balance Comparativo | 6 |
| ➤ Estado de Evolución del Patrimonio | 7 |
| ➤ Estado de Flujos de Efectivo | 8-9 |
| ➤ Notas a los Estados Financieros | 10-17 |



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
“NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.”.”**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **“NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.”**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos

la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria 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 auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de “**NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.**” al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento “NIAA” para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa “**NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.**”, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoria no se ha contratado a ninguna empresa para el cumplimiento de dicha resolución.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por “**NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.**”de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE Nº 053
Abril, 10 de 2.012
Quito – Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro Nº 3511



"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

| ACTIVOS | | PASIVOS | | | |
|------------------------------------|----------|----------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | PASIVOS CORRIENTES | | | |
| CAJA | (NOTA 3) | 619.33 | CUENTAS POR PAGAR | (NOTA 10) | 19,752.73 |
| BANCOS | (NOTA 4) | 8,358.98 | IESS POR PAGAR | (NOTA 11) | 1,059.13 |
| INVERSIONES | (NOTA 5) | 1,064.01 | PROVISIONES POR PAGAR | (NOTA 12) | 21.99 |
| CLIENTES POR COBRAR | (NOTA 6) | 21,911.03 | IMPUESTOS POR PAGAR | (NOTA 13) | 674.84 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 7) | 7,674.96 | | | |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | (NOTA 8) | 30,804.39 | | | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 70,432.70 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 21,508.69 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | PASIVOS LARGO PLAZO | | |
| ACTIVOS FIJOS | (NOTA 9) | <u>1,299,635.45</u> | PRÉSTAMO ACCIONISTA DEL EXT. | (NOTA 14) | <u>986,218.47</u> |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 1,299,635.45 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 986,218.47 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1,370,068.15</u> | TOTAL PASIVOS | | 1,007,727.16 |
| | | | PATRIMONIO | | |
| | | | CAPITAL SOCIAL | (NOTA 15) | 800,000.00 |
| | | | RESULT. EJERC. ANTERIORES | (NOTA 16) | -385,343.67 |
| | | | RESULTADO DEL EJERCICIO | (NOTA 17) | -52,315.34 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | | 362,340.99 |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>1,370,068.15</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

INGRESOS
INGRESOS OPERACIONALES

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventas | <u>306,530.19</u> | 306,530.19 |
| (-) COSTO DE VENTAS | <u>244,628.53</u> | <u>244,628.53</u> |
| PÉRDIDA BRUTA EN VENTAS | | 61,901.66 |

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administración

| | |
|------------------------------|-------------------|
| Honorarios Profesionales | 67,215.84 |
| Arrendamientos inmuebles | 1,480.00 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 7,596.64 |
| Combustibles | 3,452.86 |
| Suministros y Materiales | 2,138.70 |
| Transporte | 336.15 |
| Seguros | 4,731.64 |
| Gastos de Gestión | 718.50 |
| Impuestos y Contribuciones | 12,772.64 |
| Gastos de Viaje | 2,633.53 |
| Gastos Varios | <u>10,835.78</u> |
| | <u>113,912.28</u> |

| | |
|----------------------------|-------------------|
| PÉRDIDA OPERACIONAL | -52,010.62 |
|----------------------------|-------------------|

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

| | | |
|--------------------------|---------------|--------|
| Rendimientos Financieros | <u>260.11</u> | 260.11 |
|--------------------------|---------------|--------|

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

| | | |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------|
| Bancarios | <u>564.83</u> | 564.83 |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2011 | | <u>-52,315.34</u> |

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011

| CUENTAS | SALDO AL 31/12/2010 | SALDO AL 31/12/2011 | AUMENTOS | DISMINUCIONES |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Caja | 86.43 | 619.33 | 532.90 | |
| Bancos | 10,545.17 | 8,358.98 | | 2,186.19 |
| Inversiones | 1,801.82 | 1,064.01 | | 737.81 |
| Cuentas por Cobrar | 56,625.40 | 21,911.03 | | 34,714.37 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6,297.23 | 7,674.96 | 1,377.73 | |
| Impuestos Anticipados | 19,708.65 | 30,804.39 | 11,095.74 | |
| Otros Activos | 2,358.60 | - | | 2,358.60 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 97,423.30 | 70,432.70 | 13,006.37 | 39,996.97 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Activos Fijos | 1,322,372.30 | 1,358,816.02 | 36,443.72 | |
| (-) Dep. Acumulada Activos Fijos | -35,962.54 | -59,180.57 | -23,218.03 | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 1,286,409.76 | 1,299,635.45 | 13,225.69 | - |
| TOTAL ACTIVOS | 1,383,833.06 | 1,370,068.15 | 26,232.06 | 39,996.97 |
| | | | 13.764,91 | |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| Cuentas por Pagar | 19,399.51 | 19,752.73 | 353.22 | |
| IESS por Pagar | 414.64 | 1,059.13 | 644.49 | |
| Provisiones por Pagar | - | 21.99 | 21.99 | |
| Impuestos por Pagar | 1,144.11 | 674.84 | | 469.27 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 20,958.26 | 21,508.69 | 1,019.70 | 469.27 |
| PASIVOS LARGO PLAZO | | | | |
| Préstamos Accionistas del Exterior | 948,218.47 | 986,218.47 | 38,000.00 | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 948,218.47 | 986,218.47 | 38,000.00 | - |
| TOTAL PASIVOS | 969,176.73 | 1,007,727.16 | 39,019.70 | 469.27 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social | 800,000.00 | 800,000.00 | - | - |
| Resultado Ejercicios Anteriores | -207,211.38 | -385,343.67 | -178,132.29 | |
| Resultado del Ejercicio | -178,132.29 | -52,315.34 | | -125,816.95 |
| TOTAL PATRIMONIO | 414,656.33 | 362,340.99 | -178,132.29 | -125,816.95 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,383,833.06 | 1,370,068.15 | -139,112.59 | -125,347.68 |
| | | | 13.764,91 | |

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."

MOVIMIENTO PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

| FECHA | DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|-----------|---|-------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------|
| | Saldo al 31 de diciembre del 2.010 | 800,000.00 | -207,211.38 | -178,132.29 | 414,656.33 |
| 01-ene-11 | Transferencia Resultado del Ejercicio a Resultado de Ejercicio Anteriores | | -178,132.29 | 178,132.29 | - |
| | Pérdida del Ejercicio | | | -52,315.34 | -52,315.34 |
| | Saldo al 31 de Diciembre del 2.011 | 800,000.00 | -385,343.67 | -52,315.34 | 362,340.99 |

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|--------------------|
| Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes | 341,244.56 |
| Efectivo Pagado a Proveedores | -120,892.75 |
| Efectivo Pagado por Gastos Operacionales | <u>-113,912.28</u> |
| Efectivo Generado por Operación | 106,439.53 |
| Efectivo Recibido por Cuentas por Cobrar | 2,358.60 |
| Efectivo Recibido por Otros Activos | -99,851.27 |
| Efectivo Pagado a Empleados | -11,565.01 |
| Efectivo Recibido por Otras Ctas por Cobrar | -1,377.73 |
| Efectivo Recibido por Ingresos No Operacionales | 260.11 |
| Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar | 353.22 |
| Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales | <u>-564.83</u> |
| Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación | -3,947.38 |

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | |
|---|--------------------|
| Compra Activos Fijos | <u>-130,415.07</u> |
| Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión | -130,415.07 |

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|--|------------------|
| Efectivo Recibido Préstamos Accionistas del Exterior | <u>38,000.00</u> |
| Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento | 38,000.00 |

DISMINUCION EN EFECTIVO **-96,362.45**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010 12,433.42

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

| | | |
|--|----------------------|---------------|
| Obras en Curso | <u>93,971.35</u> | 93,971.35 |
| EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011 | <u>10,042.32</u> | 10,042.32 |

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|-----------------------|------------|
| Pérdida del Ejercicio | -52,315.34 |
|-----------------------|------------|

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

| | |
|----------------------------|------------------|
| Depreciación Activos Fijos | <u>23,218.03</u> |
|----------------------------|------------------|

| | |
|--|-------------------|
| Efectivo Generado por Operación | -29,097.31 |
|--|-------------------|

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| (+) Disminución Cuentas por Cobrar | 34,714.37 |
| (-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar | -1,377.73 |
| (-) Aumento Impuestos Anticipados | -11,095.74 |
| (+) Disminución Otros Activos | 2,358.60 |
| (+) Aumento Cuentas por Pagar | 353.22 |
| (+) Aumento IESS por Pagar | 644.49 |
| (+) Aumento Provisiones por Pagar | 21.99 |
| (-) Disminución Impuestos por Pagar | -469.27 |
| | 25,149.93 |

| | |
|---|-------------------------|
| Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación | <u>-3,947.38</u> |
|---|-------------------------|

“NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía “**NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.**”, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 20 de mayo de 2.003 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1713, tomo 134 el 06 de Junio de 2.003, ante el Dr. Jaime Aillón Albán Notario Cuarto.

La compañía tiene como objeto principal a) compra venta, permuta, arrendamiento, remate, promoción, administración y mantenimiento de bienes inmuebles; b) representación a compañías nacionales y extranjeras o personas naturales dentro de su giro social; c) prestación de los servicios turísticos determinados en el reglamento general a la aplicación de la ley de turismo a excepción de los de casino y sala de juegos; d) asesoría económica, contable, administrativa, financiera, en publicidad y en marketing; entre otros.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791884604001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO “Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad “NEC” de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente.”

En el caso de “NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A” hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

| | |
|--|-----------|
| 1) Inmuebles (excepto terrenos) | 5% anual |
| 2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10% anual |
| 3) Vehículos | 20% anual |
| 4) Equipo de cómputo y software | 33% anual |

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

No aplicable a la empresa “NATURAL MANGROVE ECUADOR S. A.” por presentar Pérdida en el ejercicio 2.011

NOTA 3 .- CAJA**Incluye:**

| | | |
|-------------------|--------------|--------|
| Caja Principal JA | 283.24 | |
| Caja Chica Silvia | 298.59 | |
| Caja Chica Quito | <u>37.50</u> | |
| | | 619.33 |

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

| | | | |
|----------------|----|-----------------|----------|
| Bancos Locales | a) | <u>8,358.98</u> | 8,358.98 |
|----------------|----|-----------------|----------|

a) Bancos Locales**Incluye:**

| <u>Banco</u> | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Valor</u> | |
|--------------|------------------|-----------------|--|
| Pichincha | 3085445704 | 4,316.74 | |
| Produbanco | 02110010831 | <u>4,042.24</u> | |
| | | 8,358.98 | |

NOTA 5 .- INVERSIONES**Incluye:**

| | | |
|------------------------------|-----------------|----------|
| Banco Pichincha (Fondo Real) | <u>1,064.01</u> | 1,064.01 |
|------------------------------|-----------------|----------|

NOTA 7 .- CLIENTES POR COBRAR**Incluye:**

| | | |
|----------------------------|---------------|-----------|
| Agrícola Palmaorganic S.A. | 15,337.07 | |
| Expropalm - Palmito | 6,263.16 | |
| Exportsustent S.A. | <u>310.80</u> | |
| | | 21,911.03 |

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

| | | | |
|----------------------|----|-----------------|----------|
| Empleados por Cobrar | a) | 2,619.17 | |
| Otros por Cobrar | | <u>5,055.79</u> | |
| | | | 7,674.96 |

a) Empleados por Cobrar**Incluye:**

| | |
|-------------------------------|----------|
| Tenorio Luis | 139.69 |
| Mendoza Marisol | 50.00 |
| García Rosbel | 600.00 |
| Ortiz Manuel | 21.25 |
| Bone Vicente | 45.00 |
| López Cristhian | 71.80 |
| David (camioneta) | 50.00 |
| Medardo Quiñones | 250.00 |
| Ontaneda Sarango Luis Orlando | 1,265.00 |
| Reyes Alis | -158.57 |
| Coveña Pablo | 235.00 |
| Velez Manuel | 50.00 |
| | <hr/> |
| | 2,619.17 |

NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

| | | |
|-------------------------|----------------|-----------|
| Impuesto IVA | 25,583.58 | |
| Impuesto Renta Retenido | <hr/> 5,220.81 | |
| | | 30,804.39 |

NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 10 .- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

| | | |
|-----------------------|--------------|-----------|
| Proveedores por Pagar | 2,665.58 | |
| Alfonso Van der Aa | 10,930.45 | |
| Otros por Pagar | 5,379.00 | |
| Tecniferpac S.A. | <hr/> 777.70 | |
| | | 19,752.73 |

NOTA 11 .- IEES POR PAGAR**Incluye:**

| | | |
|------------------------------------|--------------|----------|
| Aporte al IEES | 900.47 | |
| Préstamos Quirografarios por Pagar | <hr/> 158.66 | |
| | | 1,059.13 |

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

| CUENTAS | SALDO AL 31/12/2.010 | AUMENTOS | DISMINUCIONES | DEPRECIACIÓN 2,011 | SALDO AL 31/12/2.011 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| Terrenos | 868,008.00 | 20,000.00 | | | 888,008.00 |
| Edificios | 191,407.13 | 22,835.45 | | | 214,242.58 |
| Muebles, Equipo, Herramientas | 14,134.88 | 825.77 | | | 14,960.65 |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 40,988.00 | | | | 40,988.00 |
| Equipo de Computación y Sofware | 1,279.28 | 2,528.30 | | | 3,807.58 |
| Vehículos | 53,591.00 | | | | 53,591.00 |
| Animales | 1,550.00 | 1,760.73 | | | 3,310.73 |
| Plantas Desiree | 53,304.55 | 1,304.33 | | | 54,608.88 |
| Plantas San Clemente | - | 74,941.02 | | | 74,941.02 |
| Obras en Proceso | 93,971.35 | 6,219.47 | -93,971.35 | | 6,219.47 |
| Equipo de Riego | 4,138.11 | | | | 4,138.11 |
| (-) Depreciación Acumulada | -35,962.54 | | | -23,218.03 | -59,180.57 |
| TOTAL | 1,286,409.76 | 130,415.07 | -93,971.35 | -23,218.03 | 1,299,635.45 |

NOTA 12 .- PROVISIONES POR PAGAR**Incluye:**

| | | |
|-----------------------------|--------------|-------|
| Fondos de Reserva por Pagar | <u>21.99</u> | 21.99 |
|-----------------------------|--------------|-------|

NOTA 13 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

| | | |
|--------------------------|---------------|--------|
| Retenciones en la Fuente | 356.84 | |
| Retenciones IVA | <u>318.00</u> | 674.84 |
| | | |

NOTA 14 .- PRÉSTAMO ACCIONISTA DEL EXTERIOR**Incluye:**

| | | |
|------------------------|-------------------|------------|
| Harrogate Ventures BCE | <u>986,218.47</u> | 986,218.47 |
|------------------------|-------------------|------------|

NOTA 15 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

| | | | |
|----------------|----|-------------------|------------|
| Capital Social | a) | <u>800,000.00</u> | 800,000.00 |
|----------------|----|-------------------|------------|

a) Capital Social**Incluye:**

| Accionistas | Porcentaje | Valor |
|-------------------------|-------------------|-----------------|
| HARROGATE VENTURES B.V. | 99.88% | 799,000.00 |
| ALPHONSUS H. VAN DER Aa | <u>0.13%</u> | <u>1,000.00</u> |
| | 100.00% | 800,000.00 |

NOTA 16 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

| | | |
|---------------------|--------------------|-------------|
| Pérdidas Acumuladas | <u>-385,343.67</u> | -385,343.67 |
|---------------------|--------------------|-------------|

NOTA 17 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

| | | |
|-----------------------------|-------------------|------------|
| Pérdida del Ejercicio 2.010 | <u>-52,315.34</u> | -52,315.34 |
|-----------------------------|-------------------|------------|

De conformidad con la Ley de Equidad Tributaria, la pérdida del ejercicio puede ser amortizada hasta en cinco años futuros.

NOTA 18 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (10 de abril de 2012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.