

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



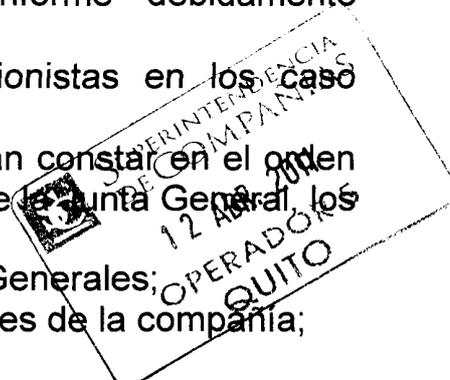
SEÑORES ACCIONISTAS DE FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

En cumplimiento a lo que establece la Ley de Compañías, y en mi calidad de Comisario de la Empresa, presento el informe respecto a las operaciones y resultados del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2010, el cual ha sido preparado en base a la información y registros contables que la Administración me ha proporcionado, los mismos que cumplieron con las exigencias de claridad, exactitud y suficiencia para expresar mi opinión.

NORMATIVIDAD LEGAL

Conforme lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías se indica las obligaciones que debe cumplir la persona designada como Comisario Principal según el respectivo artículo:

- a) "Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;
- b) Exigir de los administradores a entrega de un balance mensual de comprobación;
- c) Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera.
- d) Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos.
- e) Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en la Ley de Compañías;
- f) Solicitar a los administradores que hagan constar en el orden del día, previamente a la convocatoria de la Junta General, los puntos que crea conveniente;
- g) Asistir con voz informativa a las Juntas Generales;
- h) Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía;
- i) Pedir informes a los administradores;
- j) Proponer motivadamente la remoción de los administradores; y,
- k) Presentar a la Junta General las denuncias que reciba acerca de la administración, con el informe relativo de las mismas. El



incumplimiento de esta obligación les hará personal y solidariamente responsable con los administradores".¹

Además he recibido por parte de la Contadora General el Estado de Situación Financiera así como el Estado de Pérdidas y Ganancias del año fiscal 2010, debo puntualizar que estos son de estricta y total responsabilidad por parte de la administración de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A..

Finalmente debo comentar que mi responsabilidad estará dentro de los límites que señala el mencionado artículo siendo una persona externa y totalmente ajena a las actividades de la empresa; por tanto, una personas no relacionada con la entidad.

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Este análisis permitirá tener una visualización sobre la administración financiera – contable de la sociedad.

CAJA

El control interno sobre este grupo ratifica el valor de 700 USD al mes de diciembre del año revisado.

BANCOS

Se efectúa la conciliación bancaria al final del mes de diciembre y esta cuenta muestra un valor en libros de \$ 120.594,12 USD versus el saldo del estado bancario que es de \$ 134.835,13 USD; la diferencia radica en cheques girados y no cobrados por un valor de \$ 14.241,01 USD. Cualquier cheque girado y que excede de trece meses es reingresado contra un pasivo en la contabilidad. Las conciliaciones bancarias se las efectúa mensualmente y de lo observado permiten salvaguardar el efectivo.

El procedimiento adoptado para la conciliación bancaria es el arrancar del saldo en libros para confrontarlo con el saldo del

¹ Ley de Compañías, art. 279

extracto bancario. Los cheques anulados son sellados y registrados contablemente asegurando en todo momento el proceso de pagos.

CUENTAS POR COBRAR

Para el control y registro de clientes se utiliza el módulo de clientes dentro del sistema contable de la empresa. De forma complementaria se controla el módulo de clientes con el contable mediante una conciliación mensual de saldos.

En el momento de facturación se mantiene por triplicado la emisión de facturas, conservando la secuencia de éstas en archivo pasivo. De igual forma aquellas facturas anuladas son debidamente archivadas. El saldo al final del 2010 es de \$ 460.838 USD .

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Existe un saldo a diciembre 2010 de \$ 13.724 USD.

INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre es de \$ 39.792; el mismo que se encuentra dentro de los niveles considerados como necesarios para el giro normal del negocio; no existen bienes obsoletos dentro del listado de inventarios.

ACTIVOS FIJOS

Presenta un saldo neto a diciembre de \$ 585.978,56 USD. La depreciación se efectúa por el método línea recta. La empresa mantiene varios grupos de activos fijos tangibles y se aplica los correspondientes porcentajes de depreciación conforme a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley Organica de Régimen Tributario Interno.



OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta de \$ 984.481 incluye valores de activos diferidos y su respectiva amortización, correspondientes a las siembras de Josarflor.

PROVEEDORES

El saldo presentado en balance se encuentra conforme conciliación entre módulo de proveedores y modulo contable que cuenta el sistema por un valor de \$ 686.161 USD; la variación con respecto al año anterior se debe básicamente a un préstamo de uno de los accionistas.

OTRAS OBLIGACIONES

Al finalizar el año la empresa no mantiene obligaciones tributarias pendientes.

Los pasivos que mantiene hacia el IESS corresponden al finalizar el año al mes de diciembre, de igual forma aquellos con empleados y pasivos acumulados se encuentran correctamente provisionados conforme lo establecido en el Código de Trabajo.

PATRIMONIO

La empresa muestra un capital social de 1.000 USD. Los aportes para futuras capitalizaciones indican en un saldo de \$ 206.167 USD. Los correspondientes aspectos societarios fueron atendidos cumpliendo su registro en el Registro Mercantil y en la Superintendencia de Compañías.

INGRESOS

Básicamente se concentran en:

- Exportaciones de flores



COSTOS Y GASTOS

Se presenta a continuación un detalle de ingresos, costos y gastos entre el año 2009 y 2010 para observar incremento o decremento:

	2009	2010	variación
Ventas	2.233.043	2.911.364	30%
Costos de ventas/directos	-1.814.953	-2.247.701	24%
Gastos Generales	-421.171	-675.348	60%
Ventas	-120.574	-294.404	144%
Administración	-300.597	-380.944	27%
Movimiento Financiero Neto	-9.836	-14.141	44%
Otros Ingresos (Gastos)	-1027	11.077	-1179%

ANÁLISIS DEL ASPECTO IMPOSITIVO

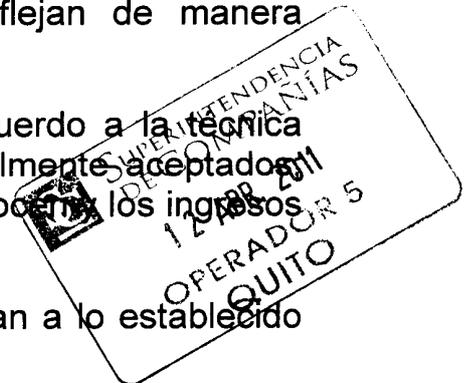
No existen retrasos en las declaraciones de impuestos ni en los pagos al IESS.

Los comprobantes de venta recibidos por parte de los proveedores cumplen con las formalidades exigidas por el SRI y se realiza la emisión de retenciones dentro de los cinco días de recibido dicho comprobante.

Respecto a la presentación de anexos transaccionales se encuentran presentados con normalidad y reflejan de manera fidedigna las declaraciones de impuestos.

Tanto gastos e ingresos son manejados de acuerdo a la técnica contable y los principios de contabilidad generalmente aceptados, los pérdidas y gastos se registran cuando se conocen los ingresos cuando se realizan. No existen ingresos diferidos.

Las provisiones que realiza la empresa se ajustan a lo establecido en la normativa tributaria.



La conciliación tributaria que efectúa la entidad cumple con lo establecido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

COMENTARIOS Y OBSERVACIONES

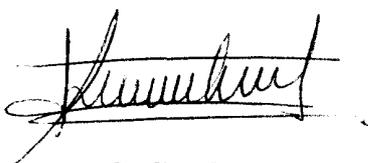
Los Estados Financieros evaluados son el fiel reflejo de los registros contables y presentan razonablemente la situación financiera de la empresa FLORICULTURA JOSARFLOR S.A. de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

OBSERVACIONES AÑO ANTERIOR:

- N/A

Agradezco nuevamente a la Administración de la Empresa por las facilidades otorgadas para el cumplimiento de mi labor y a su vez felicito por las observaciones, recomendaciones y comentarios que han sido revisados y corregidos durante este año 2010.

Atentamente,



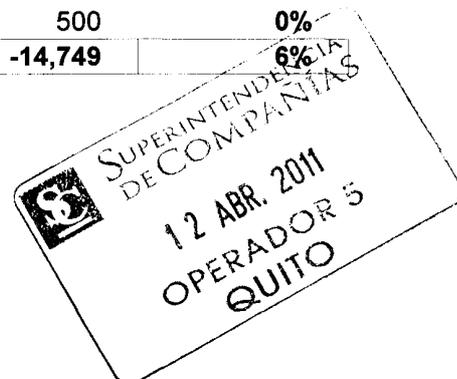
Ing. Sofía Cruz
Comisario Principal



FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

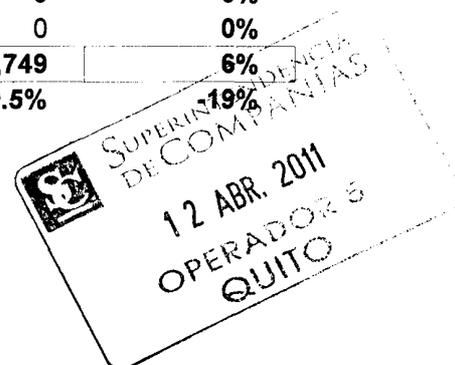
	2009	2010	variación
ACTIVOS	1,416,019	2,292,472	62%
Corriente	689,196	722,013	5%
Caja-Bancos	12,562	121,294	866%
Inversiones Temporales	0	0	0%
Cuentas por Cobrar Clientes	603,342	460,838	-24%
Inventarios	39,806	39,792	0%
Otras Cuentas por Cobrar	10,562	13,724	30%
Impuestos Anticipados	22,925	86,364	277%
Activo Fijo-Neto	142,851	585,979	310%
Otros Activos	583,971	984,481	69%
PASIVOS	1,158,310	2,049,512	77%
Corriente	1,158,310	2,049,512	77%
Deudas Bancarias	0	0	0%
Proveedores	261,576	686,161	162%
Anticipos de Clientes	0	6,861	0%
Otras Cuentas por Pagar	890,788	1,345,039	51%
Impuestos por pagar	5,946	11,451	93%
Pasivo Largo Plazo	0	0	0%
PATRIMONIO	257,709	242,960	-6%
Capital Social	1,000	1,000	0%
Aporte Futuras Capitalizaciones	206,167	206,167	0%
Utilidad ejercicios anteriores	63,985	50,043	-22%
	500	500	0%
Utilidad del Ejercicio	-13,943	-14,749	6%



FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2009	2010	variación
Ventas	2,233,043	2,911,364	30%
Costos de ventas/directos	-1,814,953	-2,247,701	24%
Utilidad Bruta	418,091	663,663	59%
% de las Ventas	19%	23%	22%
Gastos Generales	-421,171	-675,348	60%
Ventas	-120,574	-294,404	144%
Administración	-300,597	-380,944	27%
Utilidad Operacional	-3,080	-11,685	279%
% de las Ventas	-0.1%	-0.4%	191%
Movimiento Financiero Neto	-9,836	-14,141	44%
Otros Ingresos (Gastos)	-1,027	11,077	-1179%
Utilidad antes de Provisiones	-13,943	-14,749	6%
% de las Ventas	-0.6%	-0.5%	-19%
Participación Trabajadores	0	0	0%
Impuesto a la renta	0	0	0%
Reserva legal	0	0	0%
Utilidad Neta	-13,943	-14,749	6%
% de las Ventas	-0.6%	-0.5%	-19%



FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

INDICES FINANCIEROS

	2009	2010
1).- LIQUIDEZ		
Activo Corriente/Pasivo Corriente	0.60	0.35
2).- ENDEUDAMIENTO		
Deuda Total/Activo Total	82%	89%
Deuda Corto Plazo/Deuda Total	100%	100%
3).- ACTIVIDAD		
Rotación Activos Totales	1.6	1.3
Días en Cuentas por Cobrar (estimación)	99	58
Días en Inventarios	8	6
4).- RENTABILIDAD		
Utilidad Neta/Ventas	-0.6%	-0.5%
Utilidad Neta/Patrimonio	-5%	-6%
Utilidad Neta/Activos Totales	-1.0%	-0.6%

