

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de:**

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**

### Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

### *Responsabilidad del Auditor*

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

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

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.



*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Énfasis de asunto*

Al 31 de diciembre del 2010 las pérdidas acumuladas de la compañía alcanzan US\$ 1.259.635, las mismas que superan el 50% del capital y todas las reservas. Esta situación origina que por disposiciones legales la compañía se encuentre en causal de disolución, afectándose el principio de negocio en marcha. Nuestra opinión no incluye ninguna salvedad en relación con este asunto.

*Otro asunto*

Los estados financieros de **EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 fueron auditados por otro auditor que con fecha 13 de abril del 2010 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

**Informe sobre otros requisitos legales**

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

Quito, 30 de marzo del 2011



Christian Valenzuela  
Socio

*AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda*

**AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.**  
SC. RNAE No. 750



# EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos		165,639	77,575
Cuentas por cobrar:			
Clientes	3	775,647	609,982
Impuestos	4	243,854	229,790
Otras		47,320	87,709
(-) Provisión incobrables	3	(71,352)	(25,320)
Inventarios	5	162,049	113,483
Gastos anticipados		58,179	57,685
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,381,336</b>	<b>1,150,904</b>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto</b>	6	<b>780,884</b>	<b>939,569</b>
<b>OTROS ACTIVOS - neto</b>	7	<b>638,360</b>	<b>673,782</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>2,800,580</u></b>	<b><u>2,764,255</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar:			
Proveedores		396,633	307,951
Terceros		270,709	273,365
Otros		54,144	170,429
Socios		106,015	160,634
Deudas fiscales y sociales:			
Beneficios empleados		149,460	122,117
Impuestos y obligaciones fiscales		14,034	7,758
Obligaciones con terceros		35,827	21,694
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,026,822</b>	<b>1,063,948</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Socios		1,434,763	1,174,763
Terceros		466,050	466,050
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>1,900,813</b>	<b>1,640,813</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>(127,055)</b>	<b>59,494</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,800,580</u></b>	<b><u>2,764,255</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Hans Peter Hug  
REPRESENTANTE LEGAL

Wilson Cobos  
CONTADOR

# EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.

## ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares)

	Nota	2010	2009
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Exportaciones		3,584,763	2,985,012
Locales		79,652	48,029
(-) Descuentos y devoluciones		(350)	
Otros ingresos		205,258	138,658
<b>Total ingresos</b>		<b>3,869,323</b>	<b>3,171,699</b>
<b>COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>			
Producción		1,669,996	1,556,638
Poscosecha		314,601	263,329
Bouquetera		74,468	63,207
Amortización de plantas		167,514	156,981
Fletes y carga		184,214	206,479
Empaque		356,840	311,601
Flor de terceros		80,670	41,194
Otros		135,417	199,487
<b>Total costos de producción y ventas</b>		<b>2,983,720</b>	<b>2,798,916</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>885,603</b>	<b>372,783</b>
Gastos administrativos		614,687	597,108
Gastos de ventas		277,724	283,542
Gastos financieros		148,982	115,561
Otros gastos		4,965	
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>1,046,358</b>	<b>996,211</b>
<b>PERDIDA ANTES DE COMPENSACION DE ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	12	<b>(160,755)</b>	<b>(623,428)</b>
<b>Anticipo de impuesto a la renta definitivo</b>		<b>(25,794)</b>	
<b>PERDIDA NETA</b>		<b>(186,549)</b>	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Hans Peter Hug  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Wilson Cobos  
CONTADOR

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares)

nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Pérdida neta	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2008</b>						
Transferencia a resultados acumulados	22,720	1,751	1,106,345	(483,169)	35,277	682,924
Reserva legal		1,764		35,277	(35,277)	
Otros ajustes menores				(1,764)		
Pérdida neta	12			(2)	(623,428)	(623,428)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>						
Transferencia a resultados acumulados	22,720	3,515	1,106,345	(449,658)	(623,428)	59,494
Pérdida neta				(623,428)	623,428	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	22,720	3,515	1,106,345	(1,073,086)	(186,549)	(127,055)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Hans Peter Hug  
REPRESENTANTE LEGAL

Wilson Cobos  
CONTADOR



**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 (Expresados en dólares)

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Efectivo provisto por clientes	3,703,658	3,093,689
Efectivo utilizado en proveedores	(2,388,084)	(1,505,252)
Efectivo utilizado en empleados	(1,208,944)	(954,975)
Efectivo utilizado en pago mínimo de impuesto a la renta	(25,794)	
Efectivo (utilizado en) provisto por otros	(54,266)	126,455
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>26,570</u>	<u>759,917</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(6,703)	(80,773)
Efectivo utilizado en otros activos	(137,184)	(441,480)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(143,887)</u>	<u>(522,253)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por (utilizado en) socios	205,381	(199,459)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>205,381</u>	<u>(199,459)</u>
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>88,064</b>	<b>38,205</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>77,575</b>	<b>39,370</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u><b>165,639</b></u>	<u><b>77,575</b></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Hans Peter Hug  
REPRESENTANTE LEGAL

Wilson Cobos  
CONTADOR



## **EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**

### **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

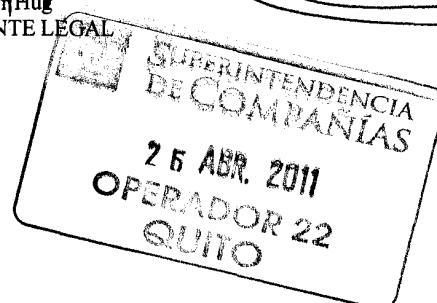
(Expresados en dólares)

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Pérdida neta</b>	(186,549)	(623,428)
<b>Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		
Depreciaciones	165,388	233,627
Amortizaciones	172,606	162,073
Provisión incobrables	46,031	4,886
Baja de otros activos	27,822	
<b>Utilidad (Pérdida) Conciliada</b>	<b>197,476</b>	<b>(195,020)</b>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Aumento de clientes locales	(7,718)	
(Aumento) disminución de clientes exterior	(157,947)	344,191
(Aumento) disminución de impuestos	(14,064)	207,135
Aumento de relacionadas	(18,056)	
Disminución de otras	58,446	
(Aumento) disminución de inventarios	(48,566)	199,351
(Aumento) disminución de gastos anticipados	(494)	311
Aumento de proveedores	150,775	142,711
Disminución de relacionadas	(117,754)	
(Disminución) aumento de terceros	(64,749)	103,046
Aumento de otros	1,469	
Aumento (disminución) de beneficios empleados	27,343	(41,808)
Aumento de impuestos y obligaciones fiscales	6,276	
Aumento de obligaciones con terceros	14,133	
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>26,570</b>	<b>759,917</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Hans Peter Hug  
REPRESENTANTE LEGAL

Wilson Cobos  
CONTADOR



# **EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

### **1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 15 de diciembre de 1989, con un plazo de duración de setenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 22.720 y está compuesto por 568.000 participaciones de US\$ 0,04 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la siembra, cultivo y exportación de flores, plantas, frutas, hortalizas y verduras. Actualmente su operación se concentra en la producción y exportación de flores, rosas y bouquets para diferentes mercados internacionales.

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo ~~con las~~ Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus transacciones se registran con base al costo histórico. La aplicación de estas normas involucra el registro de estimaciones realizadas por la Gerencia para ~~valuar~~ adecuadamente algunos activos y pasivos presentados en los Estados Financieros.

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus períodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**, de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

**a. Negocio en Marcha**

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

**b. Consistencia de Presentación**

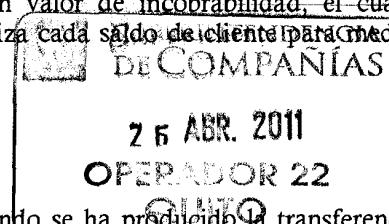
La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

**c. Período de Tiempo**

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

**d. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables**

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza cada saldo de cliente para medir el riesgo de incobrabilidad.



**e. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

**f. Reconocimiento de Gastos**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

**g. Inventarios**

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición más los correspondientes costos de importación hasta la llegada a las bodegas. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado. Los costos de los productos no exceden su valor neto de realización.

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**h. Propiedades y Equipo**

Los saldos de propiedades y equipo están registrados a su costo histórico en dólares.

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

**i. Depreciaciones**

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

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	10%
Plásticos	50%
Vehículos	20%
Sistemas de riego, fumigación y refrigeración	10%

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

**j. Otros Activos**

Bajo estos rubros se registran los costos incurridos en cultivos en desarrollo y el costo de las plantas cuando han alcanzado el punto inicial para producción. Los costos de la etapa inicial incluyen entre otros los de plantas, mano de obra, preparación de sueldos, insumos y materiales, depreciaciones y mantenimientos. Cuando las plantas están listas para iniciar la producción son transferidos al rubro de plantas en producción.

**k. Amortizaciones**

La amortización de las plantas en producción se realiza basándose en la vida útil esperada de cada variedad de plantas las mismas que fluctúan entre dos y ocho años, en función del método de línea recta.

**l. Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía no ha registrado esta provisión por haber generado pérdidas como resultado de operación en el presente período.

**m. Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%. La Compañía no ha registrado esta provisión por haber generado pérdidas como resultado de operación en el presente período.

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**n. Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 25% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas. La Compañía no ha registrado esta reserva por haber generado pérdidas como resultado de operación en el presente período.

**3. CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de las cuentas por cobrar a clientes está compuesto por:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Clientes del exterior	759.004	601.057
Clientes locales	16.643	8.925
<b>Total</b>	<b>775.647</b>	<b>609.982</b>

La provisión para cuentas incobrables ha tenido los siguientes movimientos:

<b>Provisión</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Saldo inicial	(25.320)	(20.434)
Adición	(46.031)	(4.886)
<b>Saldo final</b>	<b>(71.352)</b>	<b>(25.320)</b>

El valor provisionado de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010, está basado en la determinación de cuentas con mayor probabilidad de incobrable.

**4. IMPUESTOS**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se encuentra conformado de:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
12% Crédito tributario (1)	189.795	177.758
Anticipo de retenciones en la fuente	2.028	1.603
Anticipo de impuesto a la renta		30.646
Impuesto a la renta crédito tributario	51.684	19.436
IVA retenido	347	347
<b>Total</b>	<b>243.854</b>	<b>229.790</b>

- (1) El crédito tributario generado en las adquisiciones de bienes y servicios se acumula mensualmente y puede ser recuperado a través de trámites de devolución. La compañía tiene pendientes la ejecución de los reclamos desde el año 2007.



**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los inventarios estaban clasificados en los siguientes grupos:

Detalle	2010	2009
Agroquímicos	53.350	23.622
Empaque	36.334	25.585
Herramientas	22.465	22.346
Materiales	16.264	8.830
Semillas	4.518	9.133
Ferretería	1.942	2.532
Producto terminado (tallos)	22.222	16.369
Otros inventarios	4.954	5.066
Total	<u>162.049</u>	<u>113.483</u>

**6. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto**

El movimiento de propiedad y equipos para los años 2010 y 2009 fue como sigue

	2010		Adiciones	Bajas	Saldo al Final
	Saldo Inicial				
Terrenos y otros bienes no depreciables	108.700				108.700
Construcciones e instalaciones	483.141				483.141
Maquinaria y equipo	197.520				197.520
Vehículos (1)	317.190		(31.116)		286.074
Equipo de oficina	46.725				46.725
Invernaderos	1.342.950				1.342.950
Instalaciones eléctricas	136.379				136.379
Muebles y enseres	79.545				79.545
Equipos de computación	164.039	6.703			170.742
Equipos de comunicación	27.731				27.731
Plásticos de invernaderos	337.084				337.084
Sistema de fumigación	2.601				2.601
Sistema de refrigeración	98.880				98.880
Sistema de riego	283.776				283.776
Herramientas menores	1.269				1.269
Total	<u>3.627.531</u>	<u>6.703</u>	<u>(31.116)</u>		<u>3.603.118</u>
Menos:					
Depreciación acumulada	<u>(2.687.962)</u>	<u>(165.388)</u>	<u>31.116</u>	<u>(2.822.234)</u>	
<b>Total propiedad y equipo – neto</b>	<b><u>939.569</u></b>	<b><u>(158.685)</u></b>			<b><u>780.884</u></b>

(1)Se dio de baja un vehículo por pérdida total, sobre el cual el seguro reembolsó un valor de US\$ 17.190 que fueron registrados como otros ingresos.



**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>2009</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Reclasificaciones</b>	<b>Saldo al Final</b>
Terrenos y otros bienes no depreciables	103.279	23.706		(18.285)	108.700
Construcciones e instalaciones	483.141				483.141
Maquinaria y equipo	197.520				197.520
Vehículos	264.200	52.990			317.190
Equipo de oficina	46.725				46.725
Invernaderos	1.340.751			2.199	1.342.950
Instalaciones eléctricas	136.379				136.379
Muebles y enseres	79.545				79.545
Equipos de computación	161.762	2.277			164.039
Equipos de comunicación	27.731				27.731
Plásticos de invernaderos	335.799			1.285	337.084
Sistema de fumigación	801	1.800			2.601
Sistema de refrigeración	98.880				98.880
Sistema de riego	268.975			14.801	283.776
Herramientas menores	1.269				1.269
Total	<u>3.546.758</u>	<u>80.773</u>			<u>3.627.531</u>
Menos:					
Depreciación acumulada	(2.454.335)	(233.627)			(2.687.962)
<b>Total propiedad y equipo - neto</b>	<b><u>1.092.423</u></b>	<b><u>(152.854)</u></b>			<b><u>939.569</u></b>

## 7. OTROS ACTIVOS - neto

La conformación de otros activos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 corresponde a los siguientes rubros:

	<b>2010</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Reclasificaciones</b>	<b>Erradicación</b>	<b>Saldo al Final</b>
Corpei	17.616	6.666				24.282
Cultivos en desarrollo	139.548	130.518		(195.963)		74.103
Plantas	1.230.494			195.963	(36.389)	1.390.068
Otros activos	29.991					29.991
Total	<u>1.417.649</u>	<u>137.184</u>			<u>(36.389)</u>	<u>1.518.444</u>
Menos:						
Amortización acumulada	(743.867)	(172.606)			36.389	880.084
<b>Otros activos - neto</b>	<b><u>673.782</u></b>	<b><u>(35.422)</u></b>			<b><u>638.360</u></b>	



**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>2009</b>				
	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reclasificaciones</b>	<b>Eradicación</b>
Corpei	17.616				17.616
Cultivos en desarrollo	423.864	(6.025)		(278.292)	139.548
Plantas	998.641	(35.039)		278.292	(11.399) 1.230.494
Otros activos	29.991				29.991
Total	1.028.632	441.480	(41.064)		(11.399) 1.417.649
Menos:					
Amortización acumulada	(606.435)	(162.073)	13.242		11.399 (743.867)
<b>Otros activos – neto</b>	<b>422.197</b>	<b>279.407</b>	<b>(27.822)</b>		<b>673.782</b>

## 8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas por pagar a proveedores se encuentran conformadas de la siguiente forma:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Agroquímicos	132.989	100.605
Empaque	86.041	45.941
Servicios	60.998	59.854
Inversiones	33.224	35.699
Fletes y cargo	30.213	21.672
Suministros	16.670	8.779
Flor de terceros	14.754	11.961
Otros	21.744	23.440
<b>Total</b>	<b>396.633</b>	<b>307.951</b>

## 9. SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas por pagar a Socios corresponden a préstamos realizados para mantener la operación de la compañía y para realizar pagos a proveedores. Para la cancelación de estos valores no se han definido fechas de pago ni tampoco devengan costos por intereses.

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Socios – corto plazo	106.015	160.634
Socios – largo plazo	1.434.763	1.174.763
<b>Total</b>	<b>1.540.778</b>	<b>1.335.397</b>



**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

## **10. TERCEROS**

Los valores registrados como cuentas por pagar a terceros, corresponden a los préstamos concedidos por ECODOWN. Este préstamo fue contratado en octubre del 2005 por US\$ 693.000 para cinco años y una tasa de interés del 8% anual. En junio del 2006 se decide renegociar el monto y plazo de crédito, por lo que el nuevo capital es de US\$ 719.768 y el plazo se incrementa a 10 años a partir de la nueva fecha.

Los valores registrados como porción corriente y largo plazo son los siguientes:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Terceros – corto plazo	270.709	273.365
Terceros – largo plazo	466.050	466.050
Total	<u>736.759</u>	<u>739.415</u>

Los valores de intereses registrados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son US\$ 40.044 y US\$ 45.006 respectivamente. En el período 2010 la compañía canceló un monto de US\$ 42.700 como abono a los valores adeudados.

## **11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

### **JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO**

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios 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.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía no tiene provisionado ningún valor para constituir las reservas por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

## **12. IMPUESTO A LA RENTA**

### **Conciliación tributaria**

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2010 y 2009, se calcula en un 25% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

**EXPORTADORA DE FLORES EXPOFLOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2010 y 2009 fueron las siguientes:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Pérdida contable	(160.755)	(623.428)
(-) Ingresos exentos	(17.190)	
(+) Gastos no deducibles	162.809	66.056
(-) Amortización pérdidas	(558)	
(=) Utilidad gravable (pérdida tributaria)	2.231	(557.372)
<b>25% Impuesto a la renta</b>	<b>558</b>	
<b>Anticipo de impuesto a la renta pagado</b>	<b>25.794</b>	

#### **Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2008 al 2010.

#### **Amortización de pérdidas**

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía mantiene pérdidas tributarias por amortizar. Estas pérdidas podrán deducirse hasta en los cinco años siguientes al que se generaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

#### **13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2011 y la fecha de preparación de nuestro informe 30 de marzo del 2011, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

