

Florícola La Herradura Floherra S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Ingresos y Gastos

Notas a los Estados Financieros



Auditricon
Cía. Ltda.

Soluciones Integrales en
Auditoría
Tributación
Contabilidad

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Florícola La Herradura Floherra S.A.

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Florícola La Herradura Floherra S.A. al 31 de diciembre de 2009, 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. Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2008, los cuales fueron auditados por otro auditor independiente expresando una opinión sin salvedades con fecha febrero 13 de 2009 y con un párrafo de énfasis con respecto a las pérdidas acumuladas a esa fecha.

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.

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

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



Auditricont
Cía. Ltda.

Soluciones Integrales en
Auditoría
Tributación
Contabilidad

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.

Opinión

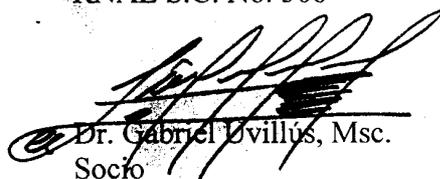
4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Florícola La Herradura Floherra S.A., y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad aplicables a dichos estados financieros.

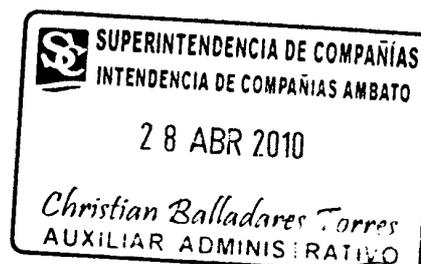
Énfasis en un asunto

5 Sin calificar nuestra opinión, dirigimos la atención a la nota 17 a los estados financieros, la que describe que la Compañía ha incurrido en una pérdida neta de US\$ 155.780.06 en el año que terminó al 31 de diciembre de 2009 y, a esa fecha, las pérdidas acumuladas son de US\$ 748.386,54 y de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías que establece en el Art. 198 "Cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la compañía". Situación por la cual la Compañía se encuentra en el riesgo de empresa en marcha, si no solventa esta situación ya que mantienen pérdidas recurrentes. Las estrategias y políticas establecidas para solventar esta situación descrita se encuentran detalladas en la nota 17.

Quito-Ecuador, Febrero 26 de 2010

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


Dr. Gabriel Ovillús, Msc.
Socio

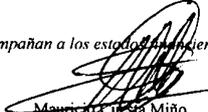


Florícola La Herradura Floherra S.A.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo en caja y bancos (nota 2)	US\$ 24.456,95	US\$ 12.120,62
Clientes (nota 3)	289,39	1.498,89
Otras cuentas por cobrar (nota 4)	4.608,83	24.608,55
Inventarios (nota 5)	22.847,00	60.471,77
Pagos anticipados (nota 6)	72.356,90	98.644,57
Total activos corrientes	124.559,07	197.344,40
Activos no corrientes		
Propiedad, plantaciones, mobiliario y equipos (nota 7)	344.385,46	420.027,10
Total activos no corrientes	344.385,46	420.027,10
Otros activos		
Cargos y gastos diferidos (nota 8)	533.495,47	545.351,46
Otros activos	8.198,26	3.684,54
Total otros activos	541.693,73	549.036,00
Total activos	US\$ 1.010.638,26	US\$ 1.166.407,50
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Sobregiros	-	10.839,40
Cuentas por pagar (nota 9)	520.624,55	394.821,42
Impuestos por pagar	3.128,65	5.358,13
Obligaciones patronales (nota 10)	93.175,22	112.161,17
Préstamos bancarios (nota 11)	108.908,46	127.112,29
Intereses por pagar	355,66	1.304,63
Total pasivo corriente	726.192,54	651.597,04
Pasivo largo plazo		
Préstamos largo plazo (nota 12)	53.580,54	128.165,22
Total pasivos	US\$ 779.773,08	US\$ 779.762,26
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Capital social (nota 15)	866.336,00	866.336,00
Aporte futuras capitalizaciones (nota 16)	100.000,00	100.000,00
Reserva legal	3.030,26	3.030,26
Reserva facultativa	9.885,46	9.885,46
Pérdidas acumuladas	(592.606,48)	(592.245,99)
Pérdida del ejercicio	(155.780,06)	(360,49)
Patrimonio de los accionistas	230.865,18	386.645,24
Total pasivo y patrimonio	US\$ 1.010.638,26	US\$ 1.166.407,50

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Mauricio Cuesta Miño
 Gerente General


 Lorena Casullo
 Contadora General

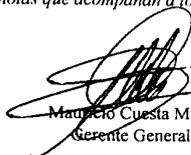
Florícola La Herradura Floherra S.A.
Estados de Resultados

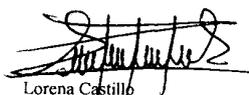
(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de

	2009	2008
Ventas	US\$ 1.930.866,36	US\$ 2.626.230,43
Costo de producción	<u>(1.767.689,11)</u>	<u>(2.269.286,42)</u>
Utilidad bruta en ventas	163.177,25	356.944,01
Gastos operacionales		
Gastos administrativos y ventas <i>(nota 14)</i>	<u>(323.354,55)</u>	<u>(365.897,84)</u>
Pérdida operacional	(160.177,30)	(8.953,83)
Otros ingresos		
Ingresos no operacionales	4.397,24	9.857,50
Pérdida (utilidad) antes de participación e impuestos	<u>(155.780,06)</u>	<u>903,67</u>
Participación de trabajadores	-	(135,55)
Impuesto a la renta <i>(nota 13)</i>	-	(1.128,61)
Pérdida neta del ejercicio	US\$ <u>(155.780,06)</u>	US\$ <u>(360,49)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Mauricio Cuesta Miño
 Gerente General


 Lorena Castillo
 Contadora General

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Estados de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva facultativa	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2007	US\$ 866.336,00	100.000,00	3.030,26	-	(592.245,99)	9.885,46	387.005,73
Transferencia de resultados				9.885,46	-	(9.885,46)	-
Pérdida del ejercicio 2007						(360,49)	(360,49)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	US\$ 866.336,00	100.000,00	3.030,26	9.885,46	(592.245,99)	(360,49)	386.645,24
Transferencia de resultados				-		360,49	-
Pérdida del ejercicio						(155.780,06)	(155.780,06)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	US\$ 866.336,00	100.000,00	3.030,26	9.885,46	(592.606,48)	(155.780,06)	230.865,18


Mauricio Cúccar-Miño
Gerente General

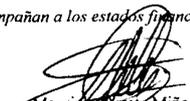

Lorena Cañillo
Contadora General

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2009	2008
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Pérdida del ejercicio	US\$ (155.780,06)	US\$ (360,49)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	37.019,36	281.740,47
Provisión de intereses	-	1.304,63
Baja de activos	41.506,30	-
Provisión para jubilación patronal	17.461,80	11.381,30
Reversión provisión jubilación patronal	-	(4.448,72)
Provisión para bonificación desahucio	-	3.729,73
Ajuste en cargos diferidos	-	1.949,14
Participación de trabajadores	-	135,55
Efectivo (usado) proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	(59.792,60)	295.431,61
Disminución-(Aumento) de cuentas por cobrar	21.209,22	(12.309,96)
Disminución en inventarios	37.624,77	4.182,68
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	26.287,67	(45.465,49)
(Disminución) Aumento impuestos por pagar	(2.229,48)	-
Aumento-(disminución) cuentas y documentos por pagar	125.803,13	(76.800,50)
Disminución instituciones públicas	-	(5.359,85)
(Disminución) Aumento obligaciones patronales	(36.447,75)	-
Disminución (Aumento) intereses por pagar	(948,97)	-
Aumento Otros activos	-	9.958,94
Efectivo provisto (usado) actividades de operación	111.505,99	169.637,43
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de mobiliario y equipo	(3.917,89)	(50.949,14)
Adiciones de otros activos	8.376,14	(250.868,76)
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	4.458,25	(301.817,90)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiros	(10.839,40)	-
Préstamos y sobregiros bancarios	-	46.026,14
Préstamos bancarios	(18.203,83)	-
Préstamos largo plazo	(74.584,68)	94.771,63
Efectivo provisto (usado) en actividades de financiamiento	(103.627,91)	140.797,77
(Disminución)-Aumento neto del efectivo	12.336,33	8.617,30
Efectivo al inicio del año	12.120,62	3.503,32
Efectivo al fin del año	US\$ 24.456,95	US\$ 12.120,62

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Mauricio Cuesta Miño
Gerente General


Lorena Casfallo
Contadora General

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

La Compañía fue constituida en la ciudad Ambato mediante escritura pública del 19 de mayo de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 3 de junio de 1997, con el nombre de Florícola La Herradura Floherra Sociedad Anónima. Su domicilio es la ciudad de Ambato, el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años a partir de su inscripción en el registro mercantil.

La Compañía tiene por objeto social principal la compra, venta, fraccionamiento, consignación, importación, exportación y distribución de todo producto derivado de la actividad florícola, tiene también como facultad, la siembra, la cosecha y comercialización ya sea en el mercado nacional e internacional de toda clase de productos derivados de la actividad florícola.

(b) Entorno Económico

Los efectos de la crisis internacional, con su respectiva consecuencia a fines de 2008 y comienzos de 2009, se pudo evidenciar con la disminución de las exportaciones, reducción del precio del petróleo, baja en las remesas, se manifestaron en la economía ecuatoriana a través de la reducción de las remesas del exterior por parte de los emigrantes y la dificultad de obtener financiamiento externo e interno. Para el segundo semestre del año el precio del petróleo mejoró en función de los presupuestos establecidos, así como, la actividad de exportación de ciertos productos generó un aumento del nivel de actividad global, cabe indicar que, el gobierno con el incremento del gasto e inversión pública permitieron una contracción menor en la economía ecuatoriana, lo que ha llevado como consecuencia presenta un mayor déficit fiscal, balanza comercial negativa y deterioro en la cuenta corriente de la balanza de pagos y aumento del desempleo.

El mantener una dependencia directa del precio del petróleo tanto para el presupuesto general del estado como para ingresos de exportaciones, la limitada política monetaria resultante por el US\$ dólar como moneda de circulación, la forma directa de generar un crecimiento a través de la inversión pública y clima desfavorable a la inversión privada y apertura económica, condicionan el crecimiento de la economía ecuatoriana a un precio sostenido del petróleo y obtención de financiamiento externo.

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

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

(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.

(g) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009, los inventarios corresponden a suministros y materiales y se encuentran valorados por el método promedio ponderado.

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

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

(h) **Propiedad, mobiliario y equipo**

La propiedad, mobiliario y equipo están registradas al valor convertido a dólares una vez aplicada la NEC No. 17 y al costo aquellos adquiridos a partir del 1 de abril del 2000.

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

	2009
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de comunicación	10%
Equipo de computación	33%
Equipo de riego	10%
Equipo de fumigación	10%
Equipo de electrificación	10%
Invernaderos	10%
Maquinaria y equipos varios	10%
Vehículos	20%
Cuartos Fríos	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipo de ventilación	10%

(i) **Otros activos**

Corresponde a las plantaciones, cercas y plástico de invernadero y que están registrados al valor convertido a dólares una vez aplicado la NEC No. 17 y al costo aquellos adquiridos a partir del 1 de abril de 2000.

Las cuales se encuentran siendo amortizadas de acuerdo a los porcentajes siguientes:

	2009
Cercas	20%
Plástico invernadero	50%
Plantaciones	12,5% - 20%

Florícola La Herradura Floherra S.A.
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 es deducible las provisiones de los trabajadores que superen los diez años de servicio en la Compañía.

(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.

(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.

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

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

(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.

(2) Efectivo en caja y bancos

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Caja	US\$	680,00	US\$	820,00
Bancos		<u>23.776,95</u>		<u>11.300,62</u>
	US\$	<u>24.456,95</u>	US\$	<u>12.120,62</u>

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

(3) Cientes

Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Cientes nacionales	US\$	1.165,91	US\$	2.375,41
Provisión de cuentas incobrables		<u>(876,52)</u>		<u>(876,52)</u>
	US\$	<u>289,39</u>	US\$	<u>1.498,89</u>

El movimiento de la provisión cuentas incobrables es como sigue:

		2009		2008
Saldo inicial	US\$	876,52	US\$	876,52
Provisión		-		-
Bajas		-		-
Saldo final	US\$	<u>876,52</u>	US\$	<u>876,52</u>

(4) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Anticipos proveedores	US\$	40,42	US\$	3.551,34
Cuentas por cobrar varias		<u>4.568,41</u>		<u>21.057,21</u>
	US\$	<u>4.608,83</u>	US\$	<u>24.608,55</u>

(5) Inventarios.

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Agroquímicos	US\$	11.804,85	US\$	49.266,37
Suministros Postcosecha		8.505,32		8.939,21
Suministros varios		886,83		616,19
Semovientes		<u>1.650,00</u>		<u>1.650,00</u>
	US\$	<u>22.847,00</u>	US\$	<u>60.471,77</u>

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

(6) Pagos anticipados

Un detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Crédito tributario	US\$	40.527,80	US\$	67.193,26
Anticipo Impuesto a la renta		19.733,11		19.323,67
Seguros		2.095,99		2.127,64
Otros gastos anticipados		10.000,00		10.000,00
	US\$	<u>72.356,90</u>	US\$	<u>98.644,57</u>

(7) Propiedad, mobiliario y equipo

Un detalle de la propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Construcción en proceso	US\$	145,53	US\$	145,53
Edificios		212.716,84		213.454,38
Muebles y enseres		1.876,13		1.992,60
Equipo de oficina		504,20		634,64
Equipo de computación		6.019,40		5.082,27
Equipo de comunicación		5.473,77		5.626,65
Equipo de riego		126.900,23		126.938,57
Equipo de fumigación		46.169,68		45.417,56
Equipo de electrificación		145.495,18		157.300,97
Invernaderos		105.657,94		105.657,94
Maquinaria y equipos varios		21.762,94		21.762,94
Vehículos		43.570,50		44.211,52
Cuartos fríos		14.900,00		40.555,18
Instalaciones y adecuaciones		10.391,23		10.391,23
Equipo de ventilación		2.216,81		2.216,81
(-) Depreciación acumulada		(399.414,92)		(361.361,69)
	US\$	<u>344.385,46</u>	US\$	<u>420.027,10</u>

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

Propiedad, mobiliario y equipo (continuación)

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Saldo al comienzo del año	US\$	420.027,10	US\$	454.712,53
Más:				
Adiciones		3.917,89		50.949,14
Menos:				
Ventas, Bajas		(41.506,30)		-
Depreciación del año		(38.053,23)		(85.634,57)
	US\$	<u>344.385,46</u>	US\$	<u>420.027,10</u>

(8) Otros activos

Un detalle de otros activos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		2008
Programas de computación	US\$	3.094,66	US\$	3.094,66
Marcas y patentes		336,00		336,00
Plantación en proceso		56.554,07		20.797,51
Plantación etapa I		120.706,12		328.523,55
Plantación etapa II		43.431,75		80.094,82
Plantación		509.791,50		263.943,81
Plantación Hypericum		29.183,84		42.451,24
Plantación Agapanthus- Alcachofa		-		4.050,00
Plástico invernaderos		65.251,94		66.551,35
Accesorios sistema de riego		13.497,25		32.427,03
Bromuración		9.438,40		21.905,42
Amortización acumulada		(317.790,06)		(318.823,93)
	US\$	<u>533.495,47</u>	US\$	<u>545.351,46</u>

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

Otros activos (continuación)

El movimiento de otros activos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008	
Saldo al comienzo del año	US\$	545.351,46	US\$	492.537,74
Más:				
Adiciones		173.707,63		250.893,64
Menos:				
Bajas, neto				(153.910,90)
Ajustes, neto		(3.162,38)		(24,48)
Amortización del año		(182.401,24)		(44.144,54)
	US\$	<u>533.495,47</u>	US\$	<u>545.351,46</u>

(9) Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008	
Proveedores	US\$	121.588,04	US\$	144.661,88
Anticipo de clientes		262.514,95		203.414,57
Cuentas por pagar liquidaciones		1.442,23		7.879,41
Otras cuentas por pagar		4.689,85		10.152,00
Documentos por pagar		130.389,48	US\$	28.713,56
	US\$	<u>520.624,55</u>	US\$	<u>394.821,42</u>

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008	
IESS por pagar	US\$	10.130,68	US\$	12.379,15
Préstamos IESS		2.130,13		2.045,25
Décimo tercer sueldo		3.845,05		4.530,19
Décimo cuarto sueldo		12.827,55		16.258,74
Fondos de reserva		396,67		25.744,50
Vacaciones		33.377,68		34.332,40
Participación de trabajadores		-		135,55
Jubilación patronal		30.467,46		13.005,66
Bonificación por desahucio		-		3.729,73
	US\$	<u>93.175,22</u>	US\$	<u>112.161,17</u>

(11) Préstamos bancarios

Un detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

		2009		
BANCO	No. Operación	Corriente	Largo Plazo	Tasa de interés
Produbanco	CAR 1050003329000	8.908,46	2.353,99	8,95%
Produbanco	CAR 1050004519000	50.000,00	-	11,33%
Produbanco	CAR 1050005862000	50.000,00	-	11,33%
		<u>108.908,46</u>	<u>2.353,99</u>	

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

Préstamos bancarios (continuación)

BANCO	No. Operación	2008		Tasa de interés
		Corriente	Largo Plazo	
Produbanco	CAR 1050002506000	2.449,17	-	10,00%
Produbanco	CAR 1050002745000	1.505,11	-	11,50%
Produbanco	CAR 1050003329000	8.158,01	11.262,56	10,35%
Produbanco	CAR 1050003790000	50.000,00		9,07%
Produbanco	CAR 1050003919000	65.000,00		9,14%
		<u>127.112,29</u>	<u>11.262,56</u>	

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones bancarias se encuentran garantizadas por una hipoteca abierta de los activos que posee la Compañía.

(12) Pasivo de largo plazo

Un detalle del pasivo de largo plazo al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008	
Préstamos bancarios largo plazo	US\$	<u>2.353,99</u>	US\$	11.262,56
Documentos por pagar		<u>51.226,55</u>		116.902,66
	US\$	<u>53.580,54</u>	US\$	<u>128.165,22</u>

(13) Conciliación tributaria

Un resumen al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008	
(Pérdida) Utilidad contable	US\$	<u>(155.780,06)</u>	US\$	903,67
Participación de trabajadores		-		(135,55)
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos		<u>(155.780,06)</u>		768,12
Ingresos Exentos		<u>(2.938,46)</u>		(409,21)
Amortización de pérdidas		-		(1.504,81)
Otras deducciones		<u>(16.209,99)</u>		(9.264,30)
Gastos no deducibles		<u>29.232,58</u>		14.845,85
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		-		20,46
Participación de trabajadores ingresos exentos		-		58,31
(Pérdida) Utilidad tributaria	US\$	<u>(145.695,93)</u>	US\$	<u>4.514,42</u>
Impuesto a la renta		-		<u>1.128,61</u>

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

(14) Gastos de administración y ventas

Un detalle de gastos de administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es como sigue:

	2009		2008
Gastos de ventas	US\$ 101.360,79	US\$	136.479,70
Gastos administrativos	212.027,24		218.939,82
Gastos financieros	9.966,52		10.478,32
	US\$ <u>323.354,55</u>	US\$	<u>365.897,84</u>

(15) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde 866.336,00 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 866.336 acciones de US\$ 1 cada una.

(16) Aporte para futuras capitalizaciones

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

(17) Riesgo de Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre de 2009 la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 748.386,54 y de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías que establece en el Art. 198 "Cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la compañía". La Compañía con la finalidad de solventar el riesgo de empresa en marcha ha establecido las estrategias y políticas siguientes:

Se mejorará el nivel de producción para aprovechar la salida de fincas de la competencia, que no puedan soportar las condiciones actuales de mercado, lo cual permitirá aprovechar esos nichos de mercado que elevaría nuestros niveles de ventas y de resultados.

Se optimizará el sistema de riego, lo que permitirá que se incremente la productividad y la calidad de las plantas.

Se realizará la revalorización de los activos.

Florícola La Herradura Floherra S.A.
Notas a los estados financieros

(18) Transacciones con partes relacionadas

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

Compañía Relacionada	Ventas
Green Shield Holding Corp	562.551,46

(19) Comparación de estados financieros

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2008, se han efectuado ciertas reclasificaciones con la finalidad de que la información sea comparativa en el año 2009.

(20) 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.