

FLORES EQUINOCCIALES S.A.

“FLOREQUISA”

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

RUC: 1790685314001

EXPEDIENTE: 45178

31 DE DICIEMBRE DE 2011

Notas a los estados financieros

Contenido

Pág.

1. Entidad que reporta	3
2. Bases de preparación	3
3. Políticas contables significativas.....	4
4. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	12
5. Activos financieros	12
6. Inventarios.....	15
7. Servicios y otros pagos anticipados	16
8. Activos por impuestos corrientes	16
9. Otros activos corrientes	16
10. Propiedad, planta y equipo	17
11. Activos biológicos.....	18
12. Activos intangibles	19
13. Activos por impuestos diferidos	19
14. Otros activos no corrientes	20
15. Cuentas y documentos por pagar	20
16. Obligaciones con instituciones financieras	24
17. Otras obligaciones corrientes.....	24
18. Anticipos de clientes	25
19. Otros pasivos corrientes.....	25
20. Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo.....	26
21. Cuentas por pagar diversas / relacionadas a largo plazo.....	26
22. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo	26
23. Pasivo diferido	27
24. Otros pasivos no corrientes.....	27
25. Capital y reservas	27
26. Ingresos de actividades ordinarias.....	28
27. Otros Ingresos.....	29
28. Costos y Gastos	29
29. Gastos por naturaleza	30
30. Gastos de personal.....	31
31. Impuesto a la renta	31
32. Resultados Integrales.....	33



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

27 AGO. 2012

OPERADOR 16
QUITO

Notas a los estados financieros

NIC 1.10(e)

1. Entidad que reporta

NIC 1.138(a)

La Compañía se constituyó como sociedad anónima el 22 de enero de 1985, con escritura pública perfeccionada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, bajo la denominación Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de marzo del mismo año.

NIC 1.51(a)-(c)-(d) (e)

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nollivos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/.(Suces) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/.(Suces) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/.(Suces) 56'909.854; valores que sumados a los S/.(Suces) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/.(Suces) 800'000.000, equivalente a US.\$ 32.000.00. La escritura de aumento de capital se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el No. 034565 de fecha 24 de diciembre de 1998.

Según escritura Pública del 4 de junio de 2001, efectuada ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Cuarto del Cantón Quito, se realiza la conversión del capital social, y la modificación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos; estableciendo el nuevo valor para cada acción nominal en diez dólares de Estados Unidos de América (\$ 10,00 USD), convirtiendo el capital anterior de S/.(Suces) 800'000.000,00 en US.\$32.000,00. Esta escritura se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito con el No. 035151 de fecha 13 de diciembre de 2001.

Mediante escritura Pública del 22 de diciembre del 2008, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, según la Resolución No. 09.Q.IJ.001495 emitida por la Superintendencia de Compañías, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140, incrementándose el Capital Social a US.\$ 400.000,00 (cuatrocientos mil dólares); se emite un total de cuarenta mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares cada una.

De acuerdo a la escritura pública del 4 de mayo de 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la Compañía en la Antigua Panamericana s/n, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del cantón Cayambe de la provincia de Pichincha.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un periodo de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

Los estados financieros pertenecen individualmente a la Compañía Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011.

NIC 1.138 (b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente el cultivo y comercialización de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales, aromáticas y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, follajes y esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral;
- La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación de productos sean éstos naturales o industrializados;
- Podrá ejercer comisión y representación, marcas, patentes de firmas comerciales, de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías.

Se reformó el Objeto Social en la escritura de aumento de capital, que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140.

NIC 1.112(a)

2. Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

NIC 10.17

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 30 de marzo de 2012.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.117(a)

- los activos biológicos son valorizados de acuerdo al valor actual de los flujos netos de efectivo;
- la propiedad planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.

(c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

NIC 1.112(a), 117(a)

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

(a) Instrumentos financieros

NIC 39.45

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIIF 7.21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIC 39.46(b)

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

NIIF 7.21

Préstamos y partidas por cobrar

NIC 39.46(a)

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista.

NIC 39.44

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

* Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separados (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

* Depreciación

NIC 16.73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

El terreno no se deprecia.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

NIC 16.30,31

Posterior al reconocimiento de un activo, la Compañía registrará los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado.

NIC 16.35 (b)

Quando se revalúe un elemento de propiedad planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.73(c)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES	EDCO01	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Se definirán edificaciones las que prestan servicios principales y administrativos
	EDCO02	Edificaciones y Construcciones II	40	10%	Son construcciones aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menor a 150 m2. Ej: casetas, baterías
INSTALACIONES ELECTRICAS	IEL	INSTALACIONES ELECTRICAS	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores
			30	10%	Poste de hormigon
INSTALACIONES AGRICOLAS	IAG	INSTALACIONES AGRICOLAS	30	20%	cable vía, invernaderos metálicos, reservorios
INSTALACIONES COMPOST	ICO	INSTALACIONES COMPOST	10	0%	camas de compost
EQUIPO DE RIEGO	ERG	EQUIPO DE RIEGO	15	5%	tuberías y accesorios, VALVULAS
			15	5%	electronicos (computadoras)
			15	5%	distribuidoras y laterales
EQUIPO DE REFRIGERACION	ERF	EQUIPO DE REFRIGERACION	20	5%	condensadores, evaporadores, compresores
			20	5%	paneles de poliuretano
EQUIPO DE PRODUCCION	EPR	Equipo de producción	10	5%	equipos de poscosecha, motobombas
			10	5%	herramientas y equipos electricos y a gasolina con potencia hasta 1 HP, LUMINARIAS
EQUIPO INDUSTRIALES	EIN	Equipos industriales	20	5%	generadores electricos y caldero
EQUIPO ELECTRONICO	EEL	equipo computación	5	5%	C.P.U., MONITORES, IMPRESORAS,
EQUIPO DE OFICINA	EOF	equipo oficina	5	5%	radios portátiles, centrales telefónicas,
MAQUINARIA AGRICOLA	MAG	maquinaria agrícola	15	10%	tractores y motocultores
MOBILIARIO DE PRODUCCION	MOPR	mobiliario producción	10	5%	mesas de clasificación, estanterías, coches, soportes de balde
MOBILIARIO DE ADMINISTRACION	MOAD	muebles de oficina	10	5%	bancos enraizamiento, mallas metálicas
VEHICULOS	VEHD	vehículos de despacho	10	20%	volqueta, camiones
	VEHA	vehículos de administración	10	20%	vehículos de transporte de personas

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(c) Activos intangibles

* Software desarrollado

NIC 38.55

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

NIC 38.57, 66

El software que desarrolla la Compañía son actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos capitalizados.

NIC 38.74

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

*** Otros activos intangibles**

NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Estos activos intangibles son la regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

Otro activo intangible son las licencias por el software adquirido del cual se espera beneficios futuros.

*** Amortización**

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

NIC 38.118(a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los periodos en curso y los comparativos son los siguientes:

GRUPO	CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
SOFTWARE Y LICENCIAS	SYL	10	0%	Software, licencias
	SYF	10	0%	Software Florinet

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas que se amortizan de acuerdo a la duración de la mencionada variedad o planta.

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

(d) Activos biológicos

NIC 41.20,21,30

Para valorar y reconocer los activos biológicos hacemos las siguientes consideraciones:
Método de determinación del Valor Razonable: Valor actual de los flujos netos de efectivo

Activo Biológico. "Un activo biológico es un animal vivo o una planta". El Inventario de Plantas es el de cada cultivo al 31 diciembre del año en curso.

Producción. Calcular la producción (expresada en tallos), en base a las estimaciones de productividad y tiempo de vida estimada de cada cultivo; descontar la producción de flor nacional y se obtiene la producción exportable.

La producción exportable se la clasifica según los grados y/o calidades esperados del cultivo. Para la determinación de los grados se utilizó un promedio histórico de las calidades obtenidas en cada producto.

Ingresos. Los precios de venta esperados son el resultado de estimaciones (tendencia) de los precios en base al comportamiento histórico de los mismos

Rentabilidad. Tendencia de los porcentajes históricos de rentabilidad obtenidos en cada cultivo

Tasa de descuento. Usamos la activa referencial del BCE al 31 diciembre del año.

(e) Propiedades de inversión

NIC 40.75(a)

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en resultados. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

NIC 40.60

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

Otros arrendamientos son arrendamientos operacionales y no son reconocidos en el estado de situación financiera de la Compañía.

(f) Inventarios

NIC 2.6

La empresa mantiene dentro de sus inventarios: Productos terminados provenientes de la producción agrícola (productos biológicos), productos en proceso como resultado del mismo proceso agrícola y materiales o suministros para ser consumidos en el proceso productivo o para la prestación de servicios.

NIC 2.36(a)

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción.

NIC 2.6

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

NIC 2.20

El costo de partidas transferidas desde activos biológicos es su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta a la fecha de cosecha.

(g) Deterioro

NIC 39, 63 64

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún.

(h) Beneficios a los empleados

1. Características consideradas

* Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

* Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

* Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas así como del costo de servicios pasados no reconocidos.

* Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

* La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando estos existan.

* El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generara.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.

- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

NIC 37.14

(i) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

NIC 39.55
NIIF 9.4

* Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

NIC 18.35(a)

(j) Ingresos

* Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIC 18.15

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. Por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente.
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando el o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de carga solicitada por el cliente.

* Servicios

NIC 18.20, 35(a)

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

La Compañía produce flores y también presta servicios relacionados con la actividad.

NIF 7.20, 24

(k) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta

(l) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

CAJA

CAJA CHICA	1,200.00	
SUBTOTAL CAJA		1,200.00

BANCOS

BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE.9204083	63,205.88	
BANCO DEL PICHINCHA CTA.CTE. 30302088-04	47,153.67	
COOPERATIVA 23 DE JULIO CTA. AHO.1-01-042736-9	1,038.18	
BANK HELM BANK USA CTA. CTE. 1040144048	110,272.61	
SUBTOTAL BANCOS		221,670.34
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		222,870.34

5. Activos financieros

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR 1,119,148.87

3 ZVEZDA	630.00
* 2 4 SEASONS GROWERS	2,567.00
* 2 DEALIGHT	229.00
* 2 DIRECT FARMS	4,601.10
* 2 DOÑA FLOR LTDA.	740.00
* 2 DREISBACH WHOLESALE FLORIST	58.25
* 2 DUTCH PETALS INC.	1,047.90
* 2 ECRUS HOLDING INC.	4,710.02
* 2 ECUAROSE CORP.	4,708.10
* 2 FARM TO CANADA INC.	44.00
* 2 FLORAMIX INC.	1,753.50
* 2 FLOWER BAYER	3,491.40
* 2 FLOWER MASTER	693.80
* 2 FLOWERS COLLECTION ECUADOR INC	238.50
* 2 GALA FRUIT	162.55
* 2 GALLERIA FARMS - SUNTORY FLOWERS	4,980.98
* 2 GALLERIA FARMS	3,380.81
* 2 GOLDEN ROSE	1,276.50
* 2 HUNTS POINT	3,449.34
* 2 INTERNATIONAL LOGISTIC FLOWER CENTRE	7.50
* 2 J&E PAGE DISTRIBUTORS	230.40
* 2 J&S FLOWERS INC.	1,031.50
* 2 JOB FLOWERS	1,345.12
* 2 LINA FLOWERS	494.00
* 2 MIAMI FLOWERS TRADERS	5,053.82
* 2 MOUNTAIN BLOSSOMS	3,172.20
* 2 MRS. BLOOM'S DIRECT. INC.	172.00
* 2 NATURAL FLOWERS / BILL DORAN	713.00
* 2 OLGA FLOWERS	162.77
* 2 PETAL FRESH	2,755.50
* 2 QUICK-FRESSKO INTERNACIONAL LIMIT	6,142.00
* 2 ROMINA ROMA	3,695.50
* 2 ROYAL FLOWERS INC	1,018.25
* 2 ROYAL FLOWERS S.A.	2,295.58

* 2 RUSLAN FLOWERS CIA	450.24
* 2 SANDRA HELENA DA SILVA DE SOUZA	1,490.88
* 2 SOKOL FARMS	170.00
* 2 STAR TRADING	790.40
* 22 SLASVETS	4,447.95
* 22 SMART FLOR	4,783.80
* 22 SOLIS NATALIA	2,768.80
* 22 VADIM	12,835.16
* 3 AGRICOLA VALLEFLOR LTDA.	934.00
* 3 ALFA EXPORT LLC	1,840.00
* 3 ALFIJA	1,308.38
* 3 ALLUREN TRADING	20.00
* 3 AL-TO FLOWERS	499.90
* 3 AMBASSADOR FLOWERS	11,747.00
* 3 ASSOCIATED FARMS, INC	336.00
* 3 AVALON TRADE LTD.	126.00
* 3 AZERIN AHIR	4,174.10
* 3 BAKU FLOWERS	1,800.00
* 3 BALU	1,157.50
* 3 BARILE	10,197.30
* 3 BEST FLORA E.M.	1,644.40
* 3 BLOOMING VALLEY	2,685.20
* 3 BLOOMMOUNTAIN INC	8,127.50
* 3 BOCA MISTY	741.00
* 3 BOTANICA WHOLESALE FLORIST	46.00
* 3 C.I. FLORES IPANEMA LTDA.	108.00
* 3 CALITA FARMS INC.	7,389.22
* 3 CAMBRIAN MONTREAL	2,291.50
* 3 CHOICE FARMS CORP.	5,430.00
* 3 COMERCIALIZADORA SECRET OF FLOWER S.A.	299.70
* 3 CONTINENTAL FLOWERS INC	6,360.42
* 3 CORDERO TATIANA DE	1,425.00
* 3 COSTALES RICARDO	4,198.02
* 3 CUPP AND CUPP	2,380.00
* 3 DAKAR FLORA LTDA.	1,620.00
* 3 DANISA'S WHOLESALE FLOWER INC.	1,675.50
* 3 DEN TOOM BLOEMENGROOTHANDEL	531.40
* 3 DESTINY FLOWERS	524.50
* 3 DIRK SCHROEDER BLUMENGROSSHANDEL	1,689.60
* 3 DISTRIBUIDORA FLORIMEX S.A.	8,660.40
* 3 EUROFLORA d.o.o	2,527.40
* 3 EYUB	2,717.00
* 3 F - CODE	6,155.90
* 3 FAST SELL	615.20
* 3 FERNANDEZ Y CALZADA S.L.	2,334.70
* 3 FLORAL WORLD LLC	147.00
* 3 FLORALLIANCE	1,573.70
* 3 FLOREARD LTDA.	1,440.00
* 3 FLORES ACENTEJO S.L.	17,427.80
* 3 FLORES DE AMERICA	90.00
* 3 FLORIMEX 830	5,247.70
* 3 FLORIST SUPPY	3,284.00
* 3 FLOWERS ME ECUADOR	48.00
* 3 FOUR SEASON QUALITY	301.00
* 3 FRESH LATTITUDE BV	3,351.00
* 3 GARLANDSECUADOR S.A.	532.80
* 3 GOLDEN ROSE CANADA	87.60
* 3 GROWERS DIRECT FLOWERS	7,477.50
* 3 GRUPO COMERCIAL DAVID RAMOS	5,497.52
* 3 H.M. AOYAGI LTD.	11,250.00
* 3 HILLCREST GARDEN INC *	12,758.00
* 3 IMPEX FLOWERS	4,000.00
* 3 IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA MORGAL	504.20
* 3 INBLOOM GROUP LLC.	977.25

* 3 INTERNATIONAL FLOWERS	225.00
* 3 INVOS FLOWERS EXPORT	27.08
* 3 IP BARANOV ALEXEY	345.00
* 3 IRYNA GERMAN	45.00
* 3 JANAL FARMS CORP.	2,844.80
* 3 JET FRESH FLOWER DISTRIBUTORS	339.70
* 3 LATIN CORPORATION B/V	5,656.80
* 3 LILIANA FSO	170.00
* 3 LOTUS FLOWERS LTD.	348.00
* 3 LOVING FLOWER CZ	7,353.60
* 3 MARGARETA EXPORT FLOWER	650.00
* 3 MARIA LORETO OLATE	1,448.50
* 3 MULTISERVICIOS BW	28.00
* 3 MYSOME TRADING INC.	5,831.70
* 3 NEW BECKENHAM INVESTMENT	2,440.00
* 3 NOROESTE DE VIVEROS	768.00
* 3 O.Z. IMPORT B.V.	6,742.75
* 3 PERRY FARMS	1,560.00
* 3 POGOREITSEV SVETLANA	1,705.50
* 3 PREMIUM FLOWERS CORP.	2,764.84
* 3 ROSE ELITE INC	263.00
* 3 SANCHEZ LOLITA	709.50
* 3 SECORE FLORAL EXPORT LLC	216.00
* 3 SELECTED FLOWERS ECUADOR CORP.	17.00
* 3 SIA FARMA MAGNOLIJA	7,379.80
* 3 SISA FLOWERS	0.20
* 3 SKIF & FLOWERS S.A.	1,689.00
* 3 SUEÑO DE LOS ANDES - SUNTORY FLOWERS	11,749.60
* 3 SUEÑOS DE LOS ANDES	23,695.70
* 3 SUNFLOWERS	8,996.98
* 3 SUPAP UKRAFLORA	1,450.20
* 3 TANGO GROUP	1,454.00
* 3 THE FARM AGENCY	684.00
* 3 THE ROY HOUFF COMPANY	16,902.10
* 3 TIERRAZA	294.00
* 3 TRADECOM S.A	3,072.00
* 3 TROPIFLOR GRUPO	1,948.40
* 3 UNIFLORA GROUP	169.75
* 3 UNITED FLORAL	2,560.80
* 3 UNIVERSAL REPRESENTATION ROSES	25.20
* 3 UNIVERSO FLOWERS	434.00
* 3 VALDIVIA FLOR	1,590.00
* 3 VERED FLOWERS INTERNATIONAL LTD.	6,300.00
* 3 VIKBOG TRADING	174.00
* 3 ZION FLOWERS MIAMI	3,152.00
* 33 BELLA BLOOMS CO.	3,557.90
* 4 BEST FLORA	5,639.30
* 4 BIGI BLUMEN	21,184.80
* 4 C.I.AMANCAY S.A.	70,301.00
* 4 CAMELLIA-DAO	48,105.47
* 4 CLASSIC JAPAN	20,865.00
* 4 COMTRANSFLOR	6,765.40
* 4 D & b BLUMENGROSSHANDEL	3,556.40
* 4 DR.FRANKLIN VELEZ	3,661.73
* 4 DTS	17,987.50
* 4 ENIGMA FLOWERS	7,650.00
* 4 EUROSALES CIA. LTDA.	4,182.48
* 4 FLORAL TIME	10,228.50
* 4 FLOWERS 4U	2,989.20
* 4 GEBR.VAN DEL HAAK-IMPORT V.O.F.	18,396.00
* 4 HARUTA FLOWERS CO. LTD.	24,642.50
* 4 HELEN FLOWERS	3,982.85
* 4 HILVERDA DE BOER	3,856.20
* 4 INTIECUADOR	2,572.50

* 4 J.V. FLOWERS CORPORATION	68,143.70
* 4 JETTYFLOWERS	8,085.10
* 4 KLIMESCH ROSEN HANDELS GMBH	10,520.80
* 4 KRANSKOVA ELENA	3,375.00
* 4 LAYROSE	14,577.50
* 4 LUXUS BLUMEN	5,127.75
* 4 MILEN	14,944.00
* 4 MINSK AEL IRINA	10,511.50
* 4 MOSCOW TRADING CORP.	23,322.65
* 4 MY SUCCESS CORP.	35,038.69
* 4 PROJEKT FLEUR GMBH	17,365.80
* 4 PTCHELKINA MARINA	13,381.20
* 4 PYCFLOGA	136,556.92
* 4 STRUKOVA TATIANA	8,858.00
* 4 THE ELITE FLOWER S.A.S C.I.	30,336.00
* 4 TROPIC TRADE	4,363.00
* 4 USA BOUQUET	5,401.26
* 4 YAKOVLEVA ELENA	4,932.50
* 4 ZIGZAG GRUOP	10,859.34

NIC 1.78(b)

CLIENTES RELACIONADOS LOCALES 297,183.04

99 FLORES DEL AMAZONAS S.A./OTROS	290,111.57
* 3 FLOR NACIONAL FINCA	33.46
* 3 SRA. MARIA AUGUSTA EGAS	4,600.47
* 99 COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	2,437.54

PROV.CTA.INCOBRABLES

-7,802.01

TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES 1,408,529.90

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

DEUDAS EMPLEADOS POR COBRAR	270.80
CUENTAS POR COBRAR AMAFLOR	3,275.07

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS 3,545.87

OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

DEUDAS EMPLEADOS POR COBRAR	6,020.53
REVOCATORIA DE CHEQUES	239.06
CUENTAS POR COBRAR EFEEKTO CELULAR	228.75
INTERESES POR COBRAR	375.00

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS 6,863.34

TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS 1,418,939.11

6. Inventarios

NIC 1.78(c), 2.36(b)	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	312,859.54
	CENTRO DE COSTOS PROCESOS	27,673.30
	PRODUCTO BIOLOGICO	144,451.92
	MERCADERIA EN TRANSITO	146.07
	TOTAL INVENTARIOS	485,130.83

NIC 1.98(a), 104.

En el 2011, al 31 de diciembre los inventario de materiales y suministros bodega fueron de \$ 315,597.86 luego de la reducción de inventarios a su valor neto de realización ascendió a \$ 312,859.54, la diferencia por el valor de \$ 2,738.32 está incluido en los resultados.

7. Servicios y otros pagos anticipados

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	15,978.16	
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		15,978.16

8. Activos por impuestos corrientes

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CREDITO TRIBUTARIO POR IVA

CREDITO TRIBUTARIO IVA	101,890.63	
SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IVA		101,890.63

CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA

ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	66,871.54	
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - VENTAS	18,196.27	
IMPUESTO ANTICIPADOS AÑOS ANTERIORES	51,133.72	
SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA		136,201.53
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		238,092.16

9. Otros activos corrientes

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

INTERESES POR DIFERIR PARTE CORRIENTE (*)	17,336.70	
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES		17,336.70

(*) Corresponde a la porción corriente calculada sobre una base de interés efectivo de un crédito captado por la compañía de US\$. 300.000,00 el 23 de diciembre del 2010, a través del Banco del Pacífico, con vencimiento el 07 de diciembre del 2013, a una tasa de interés nominal anual del 9,7612%.

DETALLE	COSTO	REVALU		COSTO	REVALU	COSTO	REVALU	DEP COSTO	DEP REVAL	DEPRECIAC	DEP COSTO	DEP REVAL	COSTO	REVALORIZ
CONSTRUCCIONES EN CURSO	37,836.04	0.00	2,258.58	40,094.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	40,094.62	0.00
TERRENOS	1,089,000.00	0.00	0.00	1,089,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,089,000.00	0.00
EDIFICACIONES Y CONSTRUCC	229,641.55	310,334.98	0.00	229,641.55	310,334.98	62,442.43	10,074.04	4,585.82	9,877.01	14,462.83	67,028.26	19,951.05	162,613.29	290,383.93
EDIFICACIONES Y CONSTRUCC	123,291.57	177,025.13	0.00	123,291.57	177,025.13	44,979.50	7,109.60	2,999.20	6,918.77	9,917.98	47,979.11	14,028.37	75,312.46	163,996.76
EDIFICACIONES Y CONSTRUCC	80,072.50	196,960.54	120,512.64	200,585.14	196,960.54	20,692.66	6,033.19	1,409.20	5,972.97	7,382.16	22,101.85	12,006.16	178,483.29	184,954.38
EQUIPO COMPUTACION	54,260.20	0.00	2,770.85	57,031.05	0.00	26,967.56	0.00	8,234.45	0.00	8,234.45	35,202.01	0.00	21,829.04	0.00
EQUIPO COMPUTACION	58,697.87	0.00	3,357.27	62,055.14	0.00	29,580.49	0.00	9,570.50	0.00	9,570.50	38,828.02	0.00	22,904.15	0.00
EQUIPOS INDUSTRIALES	90,473.43	0.00	0.00	90,473.43	0.00	59,694.74	0.00	1,536.62	0.00	1,536.62	61,231.35	0.00	29,242.08	0.00
EQUIPO OFICINA	5,740.31	0.00	4,035.08	9,775.39	0.00	2,595.49	0.00	1,248.09	0.00	1,248.09	3,994.38	0.00	5,930.81	0.00
EQUIPO OFICINA	21,271.87	0.00	0.00	21,271.87	0.00	12,235.67	0.00	4,337.87	0.00	4,337.87	16,573.54	0.00	4,698.33	0.00
EQUIPO DE PRODUCCION	2,888.00	0.00	0.00	2,888.00	0.00	96.79	0.00	274.44	0.00	274.44	371.23	0.00	2,516.77	0.00
EQUIPO DE PRODUCCION	143,020.81	0.00	29,427.78	172,448.59	0.00	49,570.49	0.00	14,455.74	0.00	14,455.74	63,463.66	0.00	108,422.35	0.00
EQUIPO DE REFRIGERACION	38,625.18	0.00	3,400.14	42,025.32	0.00	17,172.52	0.00	2,353.42	0.00	2,353.42	19,825.94	0.00	42,699.38	0.00
EQUIPO DE RIEGO	571,171.62	37,729.88	87,399.60	658,571.22	37,729.88	228,903.48	16,356.44	37,055.47	4,938.50	41,993.97	265,958.95	21,294.94	392,612.27	16,434.94
INSTALACIONES AGRICOLAS	1,140,344.79	1,013,473.33	75,152.07	1,215,496.86	1,013,473.33	494,181.24	37,579.61	17,966.20	33,042.56	51,008.75	512,147.43	70,622.16	703,349.43	942,851.17
INSTALACIONES ELECTRICAS	5,221.40	206,127.70	15,653.22	208,744.62	206,127.70	1,375.67	6,772.99	460.60	6,786.24	7,208.84	1,616.26	13,541.23	19,058.36	192,586.47
INSTALACIONES COMPOST	25,426.00	0.00	-25,426.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MAQUINARIA AGRICOLA	30,500.00	0.00	0.00	30,500.00	0.00	9,455.44	0.00	1,576.17	0.00	1,576.17	11,031.60	0.00	19,468.40	0.00
MUEBLES DE OFICINA	21,092.39	0.00	0.00	21,092.39	0.00	8,107.49	0.00	1,787.00	0.00	1,787.00	9,894.49	0.00	11,197.90	0.00
MUEBLES DE OFICINA	52,073.89	0.00	0.00	52,073.89	0.00	22,231.10	0.00	4,782.64	0.00	4,782.64	27,013.74	0.00	25,060.15	0.00
MOBILIARIO PRODUCCION	124,606.45	0.00	69,420.85	194,027.30	0.00	82,006.16	0.00	13,810.77	0.00	13,810.77	95,016.93	0.00	98,210.37	0.00
VEHICULOS DE ADMINISTRACION	65,169.65	8,661.15	0.00	65,169.65	8,661.15	18,709.16	1,165.16	4,378.36	786.58	5,164.93	23,087.51	1,951.74	42,082.14	6,709.41
VEHICULOS DE DESPACHO	51,928.76	31,794.71	0.00	51,928.76	31,794.71	34,260.68	4,712.92	1,237.21	3,520.64	4,757.84	35,497.88	8,233.55	16,430.88	23,561.16
SUBTOTAL	4,082,554.29	1,982,107.41	413,388.08	4,469,630.82	1,982,107.41	1,225,259.15	89,803.95	134,040.75	71,825.26	205,866.01	1,258,414.34	161,629.21	3,111,216.47	1,820,478.20
TOTAL	6,064,661.70		413,388.08	6,451,738.23		1,315,063.10		205,866.01			1,520,043.56		4,931,694.67	

Cambio en la clasificación

NIC 1.41(a), (c)
NIC 1.41(b)

Durante el presente año la Compañía reclasificó en el estado del resultado las depreciaciones correspondientes a construcciones del área de ventas y pos-cosecha y vehículos de despacho de flor como gastos de venta y no como gastos administrativos como se lo hacía hasta el año anterior.

11. Activos biológicos

CONCILIACIÓN ACTIVO BIOLÓGICO (1 DE ENERO - 31 DE DICIEMBRE 2011)

ACTIVO BIOLÓGICO	Inventario	(+) Cambios	(+) Cambios	(-) Cosecha y/o	(=) Inventario	(+ / -) Cambios en el	(=) Inventario
	Inicial	cuantitativos	cualitativos	erradicación	Final	Valor razonable	Final Ajustado

Vegetativo							
Gypsophila	295,800.39	125,817.28	941,102.42	1,087,077.05	275,643.03	85,864.54	361,507.57
Miniatura	129,039.81	30,994.70	614,789.15	499,384.76	275,438.91	-33,908.43	241,530.48
Standard	114,328.92		271,113.62	215,734.67	169,707.87	-116,536.27	53,171.60
Green Ball	100,263.55	23,652.24	52,235.24	156,919.29	19,231.74	-16,097.73	3,134.01
Rosas		116,359.30	170,549.10	28,349.62	258,558.78	-67,380.23	191,178.55
Subtotal Vegetativo	639,432.67	296,823.52	2,049,789.53	1,987,465.39	998,580.33	-148,058.14	850,522.19

Productivo							
Gypsophila	696,935.25		1,243,406.08	905,900.52	1,034,440.82	322,234.85	1,356,675.67
Miniatura	307,883.15		1,505,585.66	1,474,649.96	338,818.85	-41,710.94	297,107.91
Standard	66,956.28		573,014.25	578,769.09	61,201.44	-42,026.26	19,175.18
Green Ball			3,202.09	3,196.23	5.86	-4.91	0.95
Rosas	161,107.68		917,278.84	1,027,196.76	51,189.76	-13,340.01	37,849.75
Subtotal Productivo	1,232,882.36	0.00	4,242,486.92	3,989,712.56	1,485,656.73	225,152.73	1,710,809.46

Gypsophila	992,735.64	125,817.28	2,184,508.50	1,992,977.57	1,310,083.85	408,099.39	1,718,183.24
Miniatura	436,922.96	30,994.70	2,120,374.81	1,974,034.71	614,257.76	-75,619.38	538,638.38
Standard	181,285.20	0.00	844,127.87	794,503.76	230,909.31	-158,562.54	72,346.77
Green Ball	100,263.55	23,652.24	55,437.33	160,115.52	19,237.60	-16,102.64	3,134.96
Rosas	161,107.68	116,359.30	1,087,827.94	1,055,546.38	309,748.54	-80,720.25	229,028.29
Total	1,872,315.03	296,823.52	6,292,276.45	5,977,177.95	2,484,237.06	77,094.59	2,561,331.65

NIC 41.49(c)

En relación a sus plantaciones de flores la Compañía se encuentra expuesta a una serie de riesgos:

Riesgos regulatorios y medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones, por tanto la Compañía ha establecido políticas medioambientales y procedimientos dirigidos al cumplimiento de los mismos y se realiza revisiones en forma regular para identificar los riesgos medioambientales y para asegurar que los sistemas en uso son los adecuados para administrar dichos riesgos.

Riesgos climáticos y otros

Las plantaciones de flores de la Compañía están expuestas a riesgos de daños por cambios climáticos, enfermedades, incendios forestales y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con extensos procesos en ejecución, dirigidos a monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las plantaciones y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

12. Activos intangibles

DETALLE	ACTIVO COSTO	2010 AMORTIZAC	2011 ERRADICADA	2011 GASTOS	2011 AMORTIZAC	2011 NETO
Software y Licencias Adminis.	22,639.74	5,558.01	0.00	2,159.42	7,717.43	14,922.32
Software y Licencias Finca	4,200.00	1,161.68	0.00	410.27	1,571.95	2,628.05
Subtotal Software y Licencias	26,839.74	6,719.68	0.00	2,569.69	9,289.38	17,550.37
Software Florinet	75,829.78	0.00	0.00	3,791.48	3,791.48	72,038.29
Subtotal Software Florinet	75,829.78	0.00	0.00	3,791.48	3,791.48	72,038.29
Regalias Rosas	374,208.16	433,079.99	330,403.94	90,124.61	192,800.66	181,407.50
Subtotal Rosas	374,208.16	433,079.99	330,403.94	90,124.61	192,800.66	181,407.50
TOTAL	476,877.68	439,799.67	330,403.94	96,485.78	205,881.51	270,996.16

13. Activos por impuestos diferidos

Activos diferidos por impuestos

RESUMEN ACTIVO DIFERIDO

#	FECHA	TIPO	#CH.	CONCEPTO	2010 SALDOS	2011 SALDOS
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	162.69	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. REVERSAR DESCUENTO COMPRAS	896.95	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	20,685.00	15,886.08
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	25,623.36	19,678.74
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	1,625.16	729.86
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS	642.42	411.15
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. ULCUANGO QUIMBIAMBA ANGEL EDUARDO *	18.50	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. MANCERO PALOMO MANUEL *	915.18	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. VARGAS CUELLAR LUIS GUILLERMO *	3,000.00	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. REG.DESAH AMORTIZACION DE GANANCIA	2,048.71	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	*	REF. DIF. AMORT JUBILACION	2,755.60	1,912.50
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION PRB NOV 2010 diferido	170.26	0.00
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV EJECUCION ACB VALORACION 2009 ACTIVO BIOLOGIC	367.34	11.45
TOTAL ACUMULADO A FIN DE MES : DICIEMBRE					58,911.17	38,629.79

14. Otros activos no corrientes

OTRAS INVERSIONES

CERTIFICADOS DE CORPEI A VALOR ACTUAL

NUMERO	VALOR NOMINAL	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	VALOR ACTUAL
28812	1,242.65	18/10/2010	15/10/2020	534.34
28813	2,252.24	16/11/2010	13/11/2020	968.46
30845	1,230.83	17/12/2010	14/12/2020	529.26
30846	609.51	17/12/2010	14/12/2020	262.09
SUBTOTAL OTRAS INVERSIONES				2,294.15

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

DAZINGER GARANTIA PLANTAS MILLON STAR	75,000.00
INTERESES POR DIFERIR NO CORRIENTES	6,357.92
CUPONES CORPEI	205.28

SUBTOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	81,563.20
---	------------------

TOTAL OTRAS INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	83,857.35
--	------------------

NIF 7.8(f)

15. Cuentas y documentos por pagar

PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS

ADECO LTDA.	542.12
AGROPLANTAS CIA. LTDA.	5,210.39
ARAUJO NOVOA EDMUNDO FABIAN	1,121.28
ARROYO SANCHEZ LUIS GALO	21.68
BANCO DEL PACIFICO S.A.	10.50
BOLIVAR CIA. DE SEGUROS S.A.	370.66
CARRILLO GUAYTARILLA LUIS MEDARDO	43.00
COOPERATIVA DE TRANSPORTES CALDERON	15.00
DANTON S.A.	60.28
DE LA TORRE NAVARRETE JORGE ENRIQUE	1,057.35
FARMAENLACE CIA. LTDA.	330.54
GEOLOGISTICS S.A.	146.02
GUACAPIÑA JACOME WASHINGTON RAUL	598.66
GUAÑA GUAYTARILLA SEGUNDO FERNANDO	336.60
INFRI CIA.LTDA	2,946.24
INTERNATIONAL FLOWER SERVICES S.A.	334.88
LALALEO JACOME LUIS ALFONSO	3.76
PINEDA RAMON EDY	260.37
PUDELECO EDITORES S.A.	137.61
SALAZAR MOYA MARIA MELIDA	671.62
SALINAS SALINAS DIANA DE LAS MERCED	65,428.11
SINDICATO CHOFERES CAYAMBE	15.01

SISBAL S.A.	239.58
STEALTH TELECOM DEL ECUADOR S.A.	53.91
TAMAYO TAPIA JORGE OLMEDO	490.50
VARGAS AGUAS HUGO ENRIQUE	10.60
* ADICO C.LTDA.	940.80
* AESINGROUP CIA. LTDA.	2,200.40
* AGRARPROJEKT S.A.	733.04
* AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.	2,782.19
* AGRIPAC S.A.	9,659.54
* AGROCALIDAD	150.00
* AGROPLASTICOS S.A.	3,630.92
* AGROVETERINARIO G & EQ S.C.C	649.41
* ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA.	59,256.23
* ALVEAR CALDERON MARIO ALEJANDRO	3,548.16
* AMC ECUADOR CIA.LTDA.	52,909.41
* ANAGUANO LEMA MIGUEL ANGEL	819.20
* ARIAS BASANTES EDGAR VINICIO	128.70
* ARIAS CEDEÑO ERNESTO LEONARDO	644.69
* ARROYO PITA AGRO.CIA.LTDA.	14,405.95
* ARTEAGRO S.A.	7,338.72
* ATIMASA S.A.	57.00
* BARRIENTOS VELEZ CARLOS MARIO	296.01
* BATRA CIA.LTDA.	4.25
* BEDOYA ESPIN MARCO PATRICIO	82.01
* BENITEZ PASQUEL LAURA PATRICIA	2,244.58
* BIO RESEARCH	2,855.08
* BONE GONZALEZ JOSE LUIS	2,500.00
* BUITRON RODRIGUEZ GLORIA MAGDALENA	1.76
* BUITRON SALAZAR ROMEO ENRIQUE	1,790.25
* CADENA GORDON FLAVIO ERNESTO	828.25
* CADENA GORDON LUIS PACO	1,028.79
* CADENA MARTINEZ EVODIO BENJAMIN	878.46
* CADENA ROMERO HENRI FERNANDO	1,116.21
* CAFEVAC CIA. LTDA.	916.28
* CAICEDO SANCHEZ GONZALO	519.37
* CAMPOEQUIP CIA LTDA	77.42
* CARRILLO QUITSHPE JOSE VICTOR	496.80
* CARRILLO QUITSHPE VICENTE SEGUNDO	2,800.00
* CERSA CIA.LTDA.	1,665.00
* CEVALLOS CASTRO REMIGIO BENIGNO	882.91
* CHASI ENRIQUEZ JOSE PATRICIO	1,529.40
* CHICAIZA TUTILLO JOSE ELIAS	584.25
* CHIMARRO REINOSO LUIS ALFREDO	1,289.74
* COBOS SANCHEZ GINA	6,790.41
* COLREST S.A.	263.18
* COMERCIAL KYWI S.A.	241.37
* COMERCIALIZADORA AGROSTOCK CIA. LTDA.	1,211.76
* CONAUTO	45.51
* COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LTDA.	6,047.15
* CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT E	573.24
* CORPORACION QUIPORT S.A.	2.00
* CORTES GOMEZ ELVER	928.62
* CRAIT CIA.LTDA	114,208.32
* CREDITOS ECONOMICOS CREDICOSA S.A.	2,969.99
* CRIOLLO AGUDO LUIS MOISES	12,479.93
* CRUZ SIMBAÑA DIEGO MANUEL	1,266.39
* CUCASA CIA.LTDA.	138.73
* D.R. ECUADOR ROSES S.A.	15,636.90
* DRA.MARIANA TERESA TERAN MADERA	29,177.95
* ECUACELHONE S.A.	2,851.20
* EL OKLI MAJZOUN TALAL MOHAMAD	10.00
* EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	85.85
* EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE MOVILIDAD Y OBR	2.40
* EPMAPS-Q	15.12

* EQUIVIDA S.A.	2,191.70
* EXPERTS HANDLING CARGO	10.53
* EXPOFLORES	1,803.57
* FERRETCAYAMBE CIA. LTDA.	561.25
* FLOREMPAQUE CIA.LTDA	12,797.11
* FLOWERCARGO S.A.	136.71
* FRESH LOGISTICS CARGA CIA. LTDA.	65.85
* G.A.D. PROVINCIA DE PICHINCHA	1.88
* GARCIA ANDRADE CARMEN AURORA	26.95
* GENETIA PHARMACTIVE S.A.	1,651.28
* GIL GONZALEZ ANA	3,989.20
* GLOBAL CHEM CIA. LTDA.	81.28
* GORDON CASTRO EDGAR ORLANDO	1,326.96
* GRANDA BRAVO LILIA ASTRID	7.50
* GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	20,946.01
* HAZWAT CIA.LTDA.	1,478.34
* HERAPLANT S.A.	118,494.99
* HIDALGO RUEDA HUGO RAMIRO	34.30
* IBARRA RIVERA BERTHA MARIA	34.53
* IMBA OÑA MARCELO	2,149.50
* INASEL CIA LTDA	49.11
* INCINEROX CIA.LTDA	723.26
* INLAGO TOAPANTA SEGUNDO	1,374.96
* ITAZ ORDOÑEZ GARDENIA DE LOS ANGELES	666.40
* JOHN DEERE WATER CIA.LTDA.	31,302.33
* JUNTA PARROQUIAL DE OTON	300.00
* L.HENRIQUES & CIA.S.A.	23.34
* LA YAPA CIA.LTDA	180.87
* LABORATORIOS ROCNARF S.A.	1,853.18
* LATORRE AGUILAR VICTOR HUGO	475.95
* LLANTICENTRO L & M S.A.	5,721.53
* MAKRO SECURITY CIA.LTDA.	156.80
* MANOSALVAS ARIAS GLORIA	10,453.24
* MANTILLA CESAR AUGUSTO	25,027.99
* MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	18,986.01
* MARQUIM FLOWERS C.A.	28,610.33
* MENA GARCIA ENRIQUE BOLIVAR	303.80
* MINA FERIGRA FRANCISCO BAYARDO	7.84
* MONTEROS GRANDA MANUEL RUPERTO	1,742.59
* MOREIRA MERO FRANCISCA ELIZABETH	0.20
* NOVACERO S.A.	7,676.30
* OPERADORA FLORICOLA OPERFLOR CIA.LTDA.	19.60
* ORELLANA ARIAS RENAN EDWIN	1,111.21
* ORTIZ BENAVIDES MARCOS GIOVANNY	2,128.50
* OSORIO CASTRO DAVID RICARDO	891.00
* OTECEL S.A.	1,707.98
* PANATLANTIC LOGISTICS S.A.	6.86
* PAZMIÑO NAGUAÑA MIGUEL ANGEL	4,526.60
* PERISHAIRPORT CIA. LTDA.	19.60
* PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.	184,691.26
* POZO FERNANDEZ VICENTE ANIBAL	177.60
* POA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIA	61,133.02
* PRIMACIDE CIA. LTDA.	202.36
* PRODUCTORA CARTONERA S.A.	64,713.48
* PROFLOWER S.A.	18,968.46
* PUGA GORDON VICENTE SALOMON	864.83
* PUNTO QUIMICA S.A.	10,593.06
* QUANTUM S.A.	245.00
* QUINCHIGUANGO MARTINEZ LUIS HUMBERTO	867.98
* QUISHPE CHOLANGO SEGUNDO MANUEL	17,364.67
* REFRYACOR S.A.	106.03
* REINOSO MEJIA MARIA LEONILA	4,626.40
* REPCOMPLAST C.A.	3,943.75
* ROBALINO ROSERO CIA.LTDA.	484.93

* RODDOME PHARMACEUTICAL S.A.	710.18
* RODEL FLOWERS C.LTDA.	8,939.70
* RODRIGUEZ DAVALOS MIRYAN SUSANA	29.00
* ROSALMA CIA.LTDA.	3,452.76
* RUIZ BOLAÑOS EDGAR ESTUARDO	57.91
* RUIZ RAMIREZ RITA DEL ROCIO	7,850.79
* SALAS RON MANUEL MECIAS	39.20
* SALGADO ACOSTA MARCIA	1,692.16
* SANTILLAN SAAVEDRA JORGE OSWALDO	2,620.10
* SEMIDOR S.A.	18,842.56
* SERRANO ECHEVERRI MIGUEL ANGEL	966.24
* SEVILLA FARINANGO ANA MARIA	1.94
* TONICOMSA S.A.	163.02
* TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL TEISA S.A.	2.50
* TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA LTDA	225.50
* ULCUANGO QUIMBIAMBA ANGEL EDUARDO	2,502.52
* ULCUANGO QUIMBIAMBA CARLOS RAUL	684.92
* ULCUANGO QUIMBIAMBA JOSE ALFREDO	880.52
* UNIDECO S.A.	217.28
* VALDIVIESO PEÑAFIEL SILVIA SORAYA	1,479.34
* VARGAS CUELLAR LUIS GUILLERMO	16,194.63
* VELASCO BENITEZ MARIANA	211.68
* WASCORP S.A.	2,441.62
* YUGCHA CASA LUIS SALVADOR	133.65

TOTAL PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS 1,212,802.84

PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS

* AGROCONSORCIO ANDINO S.A.	49,853.24
* EGAS MARIA AUGUSTA	136,772.18
* FLORES DEL AMAZONAS S.A.	56,736.00

TOTAL PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS 243,361.42

PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS

* BALL COLOMBIA LTDA.	10,153.00
* DANZIGER DAN FLOWER FARM	24,107.23
* MALLAS LEVANTE SL	15,477.20
* PLANTAS CONTINENTAL S.A.	1,245.00
* SELECTA	3,448.00
* SOIL & PLANT LABORATORY, INC	48.29

TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS 54,478.72

TOTAL ACREEDORES COMERCIALES 1,510,642.98

16. Obligaciones con instituciones financieras

NIF 7.7, 8

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado.

NIC 1.77

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS

PRESTAMOS BANCARIOS PORCIÓN CORRIENTE

BANCO DEL PACIFICO (1)	107,490.73
INTERESES POR PAGAR BANCO DEL PACIFICO	17,336.70

SOBREGIROS BANCARIOS

BANCO PACIFICO CTA 692452-02	18,372.70
------------------------------	-----------

TOTAL CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS	143,200.13
--	-------------------

- (1) Corresponde a la porción corriente de un crédito captado por la compañía de US\$. 300.000,00 el 23 de diciembre del 2010, a través del Banco del Pacífico, con vencimiento el 07 de diciembre del 2013, a una tasa de interés nominal anual del 9,7612%.

17. Otras obligaciones corrientes

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	2,747.71	
RETENCION EN LA FUENTE - COMPRAS	8,019.87	
RETENCIONES IVA POR PAGAR - COMPRAS	21,772.27	
SUBTOTAL		32,539.85

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PAGAR	135,147.19	
SUBTOTAL		135,147.19

CON EL IESS

APORTES IESS	65,815.78	
PRESTAMOS IESS	20,351.93	
FONDO DE RESERVA	11,098.69	
SUBTOTAL		97,266.40

BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

DECIMO TERCERO	22,661.63	
DECIMO CUARTO	62,274.14	
SALARIO DIGNO POR PAGAR	20,656.90	
SUBTOTAL		105,592.67
<u>PARTICIPACION DE TRABAJADORES</u>		
PARTICIPACION UTILIDADES	70,444.12	
SUBTOTAL		70,444.12
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		440,990.23

18. Anticipos de clientes

ANTICIPOS DE CLIENTES

VARIOS CLIENTES	20,858.64	
ANTICIPO SUNTORY FLORIGENE	430,278.22	
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES		451,136.86

19. Otros pasivos corrientes

OTROS PASIVOS CORRIENTES

COOPERATIVA LIQUID.QUINCENA.TRANSPORT	6,294.23	
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA PLANILLAS	93,150.55	
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LIQ.	69,216.97	
DESCUENTO EXAMANES PREOCUPACIONALES	901.10	
DESCUENTOS MEDICINAS	14,547.34	
DINERS CLUB DIFERIDOS	27,977.91	
FONDO COOPERATIVA	64,770.81	
FYBECA	78.36	
GENESIS	98.97	
OTROS DESCUENTOS ROL	35,055.75	
OTROS PRESTAMOS POR PAGAR - DT	36,698.68	
RETENCIONES JUDICIALES	386.45	
SERVICIOS POR PAGAR	463.00	
SINDICATO	3,843.45	
SUELDOS POR PAGAR	180,920.03	
VARIOS POR PAGAR	1,592.94	
LOTERIA	2,792.90	
COOPERATIVA - FONDO DE RESERVA	676.82	
GASTOS POR PAGAR	43,042.68	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		582,508.94

20. Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	
BANCO DEL PACIFICO (1)	118,468.76
INTERES POR PAGAR PACIFICO (2)	6,357.93
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	124,826.69

(1) Corresponde a la porción no corriente de un crédito captado por la compañía de US\$. 300.000,00 el 23 de diciembre del 2010, a través del Banco del Pacífico, con vencimiento el 07 de diciembre del 2013, a una tasa de interés nominal anual del 9,7612%.

(2) Corresponde al interés por la porción no corriente del crédito calculado a la tasa efectiva.

21. Cuentas por pagar diversas / relacionadas a largo plazo

OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR LOCALES A LARGO PLAZO

DRA.ELENA TERAN	52,221.33
SUBTOTAL CUENTAS POR PAGAR LOCALES	52,221.33

OTRAS CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR

NORTHRIDGE HOLDING	11,470.11
O.A.K. BROOCK COMMERCIAL	11,470.11
SONESTA	22,940.20
SUBTOTAL CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	45,880.42
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	98,101.75

22. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

JUBILACION PATRONAL (1)	1,511,682.00
DESAHUCIO (2)	633,811.00
TOTAL BENEFICIOS A LARGO PLAZO	2,145,493.00

(1) y (2) Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2011 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

23. Pasivo diferido

Pasivos diferidos por impuestos

RESUMEN PASIVO DIFERIDO

#	FECHA	TIPO	#CH.	CONCEPTO	2010 SALDOS	2011 SALDOS
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. CORREGIR EXCESO Provisión cuentas incobrables	737.40	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	2.80	1.51
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. AJUSTE DEPRECIACIONES SEGÚN NIIF	23,900.59	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	14,555.73	12,576.15
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION PRB DIC 2010 DIFERIDA	22,231.18	0.00
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION ACB 2010 ACTIVO BIOLOGICO	61,284.19	1,909.52
	31/12/2011	DR	0	DIFV VALORACION ACB 2011 ACTIVO BIOLOGICO		15,006.94
	31/12/2011	DR	0	DIFV VALORACION PRB DIC 2011 DIFERIDA		61,539.10
TOTAL ACUMULADO A FIN DE MES : DICIEMBRE					122,711.89	91,033.22

24. Otros pasivos no corrientes

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

FONDO MEDICINA	74,820.48
FONDO BIENESTAR	46,985.57
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	79,262.83
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	201,068.88

25 . Capital y reservas

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTA	# ACCIONES	VALOR U.	TOTAL
SONESTA	12,000.00	10.00	120,000.00
O.A.K. COMMERCIAL	6,000.00	10.00	60,000.00
NORTHRIDGE HOLDING	6,000.00	10.00	60,000.00
FLORES DEL AMAZONAS	12,000.00	10.00	120,000.00
TERAN ELENA	4,000.00	10.00	40,000.00
TOTAL CAPITAL	40,000.00		400,000.00

Está conformado por 40.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 10,00 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Aumento del Capital Social, modificación del Valor nominal de las acciones y Reforma de Estatutos.

APORTESA PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

NORTHRIGNE HOLDING	16,128.61
TERAN ELENA	57,698.10
SONESTA CAP.CORP.	32,327.29
FLORES AMAZONAS	81,668.59
O.A.K. BROOCK COMMERCIAL	40,848.57

TOTAL APORT.FUTURAS CAPITALIZACIONES	228,671.16
---	-------------------

RESERVAS

RESERVA LEGAL	129,556.93
RESERVA FACULTATIVA	731,913.01
RESERVA DE CAPITAL	1,017,887.04

TOTAL RESERVAS	1,879,356.98
-----------------------	---------------------

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y E	3,009,011.70
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2,552.03

TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3,011,563.73
--	---------------------

RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ	-1,275,962.13
--	---------------

TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-1,275,962.13
------------------------------------	----------------------

26. Ingresos de actividades ordinarias

VENTAS AL EXTERIOR

VENTAS EXTERIOR CLAVEL	4,889,376.13
VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILIA	3,825,791.48
VENTAS EXTERIOR ROSAS	861,772.45
VENTAS EXTERIOR GREEN BALL	91,878.40

TOTAL VENTAS AL EXTERIOR	9,668,818.46
---------------------------------	---------------------

VENTAS LOCALES

VENTA LOCAL CLAVEL	20,465.05
VENTA LOCAL GYPSOPHILIA	211,213.53
VENTA LOCAL ROSAS	6,096.73
VENTA LOCAL GREEN BALL	1,459.31

TOTAL VENTAS LOCALES	239,234.62
-----------------------------	-------------------

OTRAS VENTAS

OTROS PRODUCTOS	178,079.07
OTROS SERVICIOS	751,117.24
TOTAL OTRAS VENTAS	929,196.31
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	10,837,249.39

NIC 1.97

27. Otros Ingresos

OTROS INGRESOS

RENDIMIENTOS FINANCIEROS	453.15
INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	9,918.72
OTROS INGRESOS	5,612.01
CAMBIOS EN BENEFICIOS A EMPLEADOS AÑOS ANTERIORES	63,134.20
CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS	77,094.59
TOTAL OTROS INGRESOS	156,212.67

28. Costos y Gastos

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS

COSTOS DE VENTAS GYPSOPHILIA	2,940,938.49
COSTOS DE VENTAS CLAVEL	3,792,486.42
COSTOS DE VENTAS ROSAS	1,147,001.24
COSTOS DE VENTAS GREEN BALL	78,620.20
EFFECTOS VALORACION DE INVENTARIOS	-329,599.53
TOTAL COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS	7,629,446.82

COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS COMPRADOS

COSTOS DE VENTAS GYPSOPHILIA	108,256.40
TOTAL COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS COMPRADOS	108,256.40

COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS

MATERIALES COSTO SERVICIOS	207,560.90
MANO OBRA COSTO SERVICIOS	508,241.41
OTROS COSTOS SERVICIOS	37,733.12
TOTAL COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS	753,535.43

TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	8,491,238.65
---	---------------------

GASTOS DE VENTA

GASTOS DE VENTA

MATERIALES DE VENTAS	671,800.62	
MANO DE OBRA VENTAS	400,876.06	
OTROS GASTOS DE VENTA	81,111.12	
TOTAL GASTOS DE VENTA		1,153,787.80

GASTOS ADMINISTRATIVOS

GASTOS DE ADMINISTRACION

MATERIALES DE ADMINISTRACION	2,494.93	
MANO DE OBRA	364,532.57	
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	450,207.93	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		817,235.43

GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES	32,044.31
COMISIONES FINANCIERAS	23,018.19
OTROS GASTOS FINANCIEROS	6,510.23
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	61,572.73

OTROS GASTOS (SALARIO DIGNO)	20,656.90
TOTAL OTROS GASTOS	20,656.90

TOTAL COSTOS FINANCIEROS Y OTROS	82,229.63
---	------------------

NIC 1.104

29. Gastos por naturaleza

Cambios en materiales, productos terminados y productos en proceso	3,005,792.92
Gastos por beneficios a empleados	5,216,316.82
Gastos por depreciación y amortización	380,969.58
Costos Financieros	61,625.14
Gastos por Impuesto a la Renta	126,301.93
Otros Gastos	1,950,231.17
Total Gastos por Naturaleza	10,741,237.56

30. Gastos de personal

Sueldos y salarios	3,367,484.69
Otros Beneficios Sociales	718,344.84
Aportaciones a la seguridad Social	659,211.31
Gastos por Desahucio	115,326.76
Gastos por Jubilación patronal	264,848.20
Otros pagos al personal	91,101.02

Total Gastos del Personal **5,216,316.82**

31. Impuesto a la renta

Conciliación del gasto impuesto a la renta con el impuesto pagado

INGRESOS	10,993,462.06
COSTOS Y GASTOS	-10,544,491.51
UTILIDAD CONTABLE	448,970.55
IMPUESTO A LA RENTA 24%	107,752.93

Diferencias permanentes año 2011

PARTICIPACION TRABAJADORES	-16,906.59
DETERIORO DE INVENTARIOS	657.20
INTERESES Y MULTAS NO DEDUCIBLES	994.11
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	393.15
JUBILACION MENOR DE 10 AÑOS	12,089.29
INTERESES FONDO MEDICINA	1,021.79
BAJA DE CLIENTES	29,672.19
DEPRECIACION DE REVALUACION	17,238.06
TRABAJADORES Y DEPENDIENTES CON DISCAPACIDAD	-7,711.27
INCREMENTO NETO DE EMPLEOS	-24,914.73
PROYECTOS NO REALIZADOS	6,102.24
INDEMNIZACIONES SEGUROS EXCENTAS	-2,380.49
GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS	2,278.80
15% ATRIBUIBLE INGRESOS EXCENTOS	15.25

TOTAL GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIVULGADO EN BALANCE DE RESULTADOS **126,301.93**

Ajustes al impuesto sobre la renta de años anteriores

Ajustes por activos diferidos

REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	-156.18	
REF.DIF. REVERSAR DESCUENTO COMPRAS	-861.07	
REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	-3,971.52	
REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	-4,919.69	
REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	-830.29	
REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS	-205.57	
REF.DIF. ULCUANGO QUIMBIAMBA ANGEL EDUARDO *	-17.76	
REF.DIF. MANCERO PALOMO MANUEL *	-878.57	
REF.DIF. VARGAS CUELLAR LUIS GUILLERMO *	-2,880.00	
REF.DIF. REG.DESAH AMORTIZACION DE GANANCIA	-1,966.76	
REF. DIF. AMORT JUBILACION	-732.87	
DIFV VALORACION PRB NOV 2010 diferido	-163.45	
DIFV EJECUCION ACB VALORACION 2009 ACTIVO BIOLOGIC	-341.20	-17,924.94

Ajustes por pasivos diferidos

REF.DIF. CORREGIR EXCESO PROVISION CUENTAS INCOBRA	707.90	
REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	1.18	
REF.DIF. AJUSTE DEPRECIACIONES SEGÚN NIIF	22,944.57	
REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	1,397.35	
DIFV VALORACION PRB DIC 2010 DIFERIDA	21,341.93	
DIFV VALORACION ACB 2010 ACTIVO BIOLOGICO	56,923.31	103,316.24

Reconocimiento de diferencias temporarias año corriente

Ajustes por pasivos diferidos

DIFV VALORACION ACB 2011 ACTIVO BIOLOGICO	-18,502.70	
DIFV VALORACION PRB DIC 2011 DIFERIDA	-58,043.34	-76,546.05

TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO SERVICIO RENTAS INTERNAS

135,147.19

32. Resultados Integrales

Diferencia por cambio de porcentajes al aplicar 25% en 2010 y 24% en 2011.

AJUSTE ACTIVO DIFERIDO 2011

#	FECHA	TIPO	#CH.	CONCEPTO	2010 SALDOS	2011 1%
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	162.69	-6.51
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. REVERSAR DESCUENTO COMPRAS	896.95	-35.88
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	20,685.00	-827.40
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	25,623.36	-1,024.93
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	1,625.16	-65.01
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS	642.42	-25.70
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. ULCUANGO QUIMBIAMBA ANGEL EDUARDO *	18.50	-0.74
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. MANCERO PALOMO MANUEL *	915.18	-36.61
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. VARGAS CUELLAR LUIS GUILLERMO *	3,000.00	-120.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. REG.DESAH AMORTIZACION DE GANANCIA	2,048.71	-81.95
N3120020	31/12/2010	DR	*	REF. DIF. AMORT JUBILACION	2,755.60	-110.22
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION PRB NOV 2010 diferido	170.26	-6.81
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV EJECUCION ACB VALORACION 2009 ACTIVO BIOLOGIC	367.34	-14.69
AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS						-2,356.45

AJUSTE PASIVO DIFERIDO 2011

#	FECHA	TIPO	#CH.	CONCEPTO	2010 SALDO	2011 1%
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. CORREGIR EXCESO Provision cuentas incobra	737.40	29.50
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	2.80	0.11
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. AJUSTE DEPRECIACIONES SEGÚN NIIF	23,900.59	956.02
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	14,555.73	582.23
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION PRB DIC 2010 DIFERIDA	22,231.18	889.25
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION ACB 2010 ACTIVO BIOLOGICO	61,284.19	2,451.37
AJUSTE PASIVOS DIFERIDOS						4,908.48
VALOR AFECTADO COMO OTRO INGRESO INTEGRAL						2,552.03

**DRA. ELENA TERAN
GERENTE GENERAL**

**DRA. SANDRA SALAZAR
CONTADORA GENERAL**