



AVILA  
CONSULTORES



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA  
FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**INDICE:**

- **Informe de los Auditores Independientes**
- **Estado de Situación Financiera**
- **Estado de Resultados**
- **Estado de Cambios en el Patrimonio**
- **Estado de Flujo de Caja**
- **Notas a los Estados Financieros**

[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,  
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas y Directores de  
FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.:**

### **1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A. al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros:**

La Administración de FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, y que estén libres de errores materiales causados por fraude o error.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A. a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### **4. Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la posición financiera de la compañía FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A. al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### **5. Asunto de Énfasis**

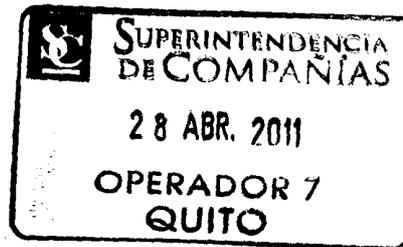
La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del

Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A., en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.

Quito, 11 de Abril del 2011

**CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
SC-RNAE 338



**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja - Bancos	3	161.761,26	19.215,86
Cuentas por Cobrar Clientes	4	655.456,86	486.342,39
Otras Cuentas por Cobrar	5	171.589,61	256.554,91
Inventario de Materiales	6	98.499,06	104.814,63
Otros Activos		109.735,34	34.093,58
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.197.042,13</b>	<b>901.021,37</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos Fijos-Neto	7	1.521.654,99	1.767.192,68
Activos Diferidos	8	854.157,74	979.711,21
Otros Activos no Corrientes		5.000,00	5.000,00
Activos Biológicos	9	924.467,38	1.136.917,18
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>3.305.280,11</b>	<b>3.888.821,07</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.502.322,24</b>	<b>4.789.842,44</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	10	679.380,45	920.608,00
Obligaciones Bancarias	11	704.578,15	1.769.798,07
Préstamos accionistas	12	-	304.147,46
Obligaciones Tributarias			10.458,17
Obligaciones Patronales		129.730,35	327.428,81
Otras Cuentas Por Pagar	13	89.547,73	5.700,00
Obligaciones emitidas corto plazo		63.162,95	
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.666.399,63</b>	<b>3.338.140,51</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones Bancarias	11	1.407.493,67	905.624,34
Préstamos accionistas	12	532.000,00	179.409,17
Anticipos Clientes		269.879,70	334.106,18
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>2.209.373,37</b>	<b>1.419.139,69</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3.875.773,00</b>	<b>4.757.280,20</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	16.000,00	16.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	15	1.953.212,03	1.237.183,50
Reserva Legal	2	3.605,02	3.605,02
Reserva de Capital	2	678.954,03	678.954,03
Resultados Acumulados		(1.915.999,51)	(465.505,31)
Resultados del Ejercicio		(109.222,33)	(1.437.675,00)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>626.549,24</b>	<b>32.562,24</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.502.322,24</b>	<b>4.789.842,44</b>

  
 Ing. Gustavo Patricio Espinosa L.  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Erika Johana Artieda  
 CONTADOR GENERAL

**LAS NOTAS DE LA 1 A LA 21 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas Netas	16	4.571.848,93	3.304.076,26
Costo de Producción	17	<u>(3.549.911,97)</u>	<u>(3.759.247,06)</u>
Margen Bruto		1.021.936,96	(455.170,80)
Ingresos no Operacionales		<u>68.785,86</u>	<u>15.153,30</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<u><b>1.090.722,82</b></u>	<u><b>(440.017,50)</b></u>
 <b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración	18	812.130,28	730.601,90
Gastos de Ventas	19	181.156,99	174.047,22
Gastos Financieros	20	194.486,82	93.008,38
Otros Gastos		12.171,06	-
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<u><b>1.199.945,15</b></u>	<u><b>997.657,50</b></u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><b>(109.222,33)</b></u>	<u><b>(1.437.675,00)</b></u>

  
 Ing. Gustavo Patricio Espinosa L.  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Erika Johana Artieda  
 CONTADOR GENERAL

**LAS NOTAS DE LA 1 A LA 21 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

**A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pérdida Neta :	(109.222,33)	(1.437.675,00)
Ajustes por:		
Depreciaciones	515.227,49	581.495,95
Amortizaciones	187.981,84	269.997,91
Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo	<b>593.987,00</b>	<b>(586.181,14)</b>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Aumento en Cuentas por cobrar clientes	(169.114,47)	(61.344,89)
Disminución en Otras Cuentas por cobrar	84.965,30	299.445,37
Anticipo Clientes		
Disminución en Inventarios	6.315,57	(29.518,80)
Aumento en Otros Activos Corrientes	(75.641,76)	(19.514,36)
Disminución de Gastos anticipados		208.742,96
Disminución de Proveedores	(241.227,55)	6.862,42
Disminución Impuestos por pagar	(10.458,17)	(266,33)
Disminución de Obligaciones Patronales	(197.698,46)	218.826,36
Aumento en otras Cuentas por Pagar	83.847,73	
Disminución de Obligaciones Bancarias c/p	(1.065.219,92)	
Aumento en obligaciones emitidas corto plazo	63.162,95	
Disminución de Obligaciones con relacionados	<u>(304.147,46)</u>	<u>-</u>
Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria	<b>(1.825.216,24)</b>	<b>623.232,73</b>

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** **(1.231.229,24)**      **37.051,59**

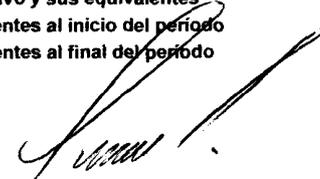
**B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Propiedad, Planta y Equipo Neto	245.537,69	1.721.238,89
Inversiones a Largo Plazo	125.553,47	41.862,02
Disminución en plantas Productivas ( Activos Biológicos)	<u>212.449,80</u>	<u>(1.136.917,18)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>583.540,96</b>	<b>626.183,73</b>

**B. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento de Obligaciones Financieras Largo Plazo	501.869,33	104.075,24
Disminución Obligaciones con Terceros L/P	(64.226,48)	(439.059,40)
Aumento en cuentas Por Pagar Relacionados	352.590,83	
Aportes Futura Capitalización	<u>-</u>	<u>(355.226,51)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	<b>790.233,68</b>	<b>(690.210,67)</b>

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	142.545,40	(26.975,35)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	<u>19215,86</u>	<u>46.191,21</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u><b>161.761,26</b></u>	<u><b>19.215,86</b></u>

  
 Ing. Gustavo Patricio Espinosa L.  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Erika Johana Artieda  
 CONTADOR GENERAL

**LAS NOTAS DE LA 1 A LA 21 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31/12/2008	16.000,00	881.956,99	3.605,02	678.954,03	- 465.505,31	1.115.010,73
Aportes Futura capitalización, compensación de cuentas accionistas		355.226,51				355.226,51
Pérdida del Ejercicio					- 1.437.675,00	- 1.437.675,00
Saldo al 31/12/2009	16.000,00	1.237.183,50	3.605,02	678.954,03	- 1.903.180,31	32.562,24
Compensación con cuentas de accionistas		716.028,53				716.028,53
Ajuste resultados ejercicios anteriores					(12.819,20) -	12.819,20
Pérdida del Ejercicio					(109.222,33) -	109.222,33
Saldo al 31/12/2010	16.000,00	1.953.212,03	3.605,02	678.954,03	(2.025.221,84)	626.549,24

Ing. Gustavo Patricio Espinosa L.  
GERENTE GENERAL

Ing. Erika Johana Artieda  
CONTADOR GENERAL

**LAS NOTAS DE LA 1 A LA 21 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

##### **Operaciones y Entorno Económico**

La Compañía FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A. se constituyó en el Ecuador el 30 de diciembre de 1992 legalmente inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 211 del Registro Industrial. Se encuentra domiciliada en Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha.

Su objetivo fundamental es la actividad agroindustrial relacionada con la producción de rosas de distintas variedades con calidad de exportación en una extensión de terreno de 25 hectáreas cultivadas. La comercialización de sus productos los hace en los mercados norteamericanos y europeos particularmente en países como Canadá, Estados Unidos de América, Rusia, Italia, Alemania, Holanda e Inglaterra.

En referencia al entorno económico, el gobierno actual ha asumido un fuerte compromiso público con el desarrollo del país y la distribución más igualitaria de la renta, tomando como eje fundamental la política tributaria con las drásticas reformas tendientes a mejorar los niveles de equidad, combatir la evasión tributaria, enfrentar el déficit de la balanza comercial, y la salida de capitales del país, entre las cuales se destacan: el incremento de salida de divisas del 1% al 2%, la creación de impuesto a los dividendos de los accionistas de las empresas por concepto de utilidades, un impuesto Mínimo a las empresas por el uso de la infraestructura pública y que corresponde al actual anticipo del Impuesto a la Renta, que se paga en los meses de julio y septiembre, el mismo que deja de ser reembolsable para todas las empresas que tributen por debajo de un determinado umbral, el incremento de los porcentajes de Impuestos a los consumos especiales, y la subida de aranceles de ciertos insumos seleccionados.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se puede avizorar las posibles implicaciones que a consecuencia de lo manifestado en párrafos precedentes tendrían en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, por tal motivo los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

## **NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos están expresados en dólares norteamericanos. Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de su adopción, lo cual podría llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación un resumen de las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Valoración de inventarios.-** Los inventarios de los productos e insumos para la producción y embalaje son valorados al costo promedio el cual no excede el valor de mercado.

El inventario de Plantas Productivas es valorado al costo de adquisición más los intereses correspondientes a un préstamo bancario tomado con ésta finalidad. Este costo es amortizado en un período estimado de siete años considerado como período productivo de las plantas.

**Activos Fijos y Depreciación.-** Los Activos Fijos son registrados al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares, según correspondió, de acuerdo a lo establecido por la NEC 17, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 20 y 10 años para edificios, 10 para maquinaria y equipo, muebles y enseres e instalaciones, 10 para infraestructura agrícola, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

**Activos Diferidos.-** Están constituidos principalmente por valores correspondientes a plásticos para invernaderos, regalías de las plantas, obras en proceso y fomento agrícola los cuales son amortizados. Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares, según correspondió, de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, menos la correspondiente amortización acumulada.

**Reserva de Capital.-** De acuerdo con la NEC 17, se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de

capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones que se produjeron, deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva Por Revalorización del Patrimonio, para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes, a partir de diciembre del 2001, ésta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y puede ser reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**Ingresos.-** Los ingresos corresponden principalmente a ventas por exportaciones facturadas y despachadas. Una mínima proporción corresponde a ventas locales.

**Costos.-** Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas, y pagados o devengados otros costos y gastos de producción

**Provisión para jubilación y desahucio.-** La Compañía no ha considerado todavía la necesidad de efectuar los cálculos matemáticos actuariales para éste propósito porque considera que el número de personal involucrado con estabilidad mayor a diez años es mínimo. Sin embargo no descarta la posibilidad de hacerlo a corto plazo.

**Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-** La Empresa, con la colaboración de contadores externos especializados, llevó a cabo la implementación de la disposición de la Superintendencia de Compañías a través de su Resolución No. 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008. La Junta de Accionistas suscribió la respectiva Acta y autorizó el procedimiento. El correspondiente Informe fue remitido a la Superintendencia acompañado de la carta suscrita por la Gerencia General, incluyendo su balance de apertura con fecha Enero 1 del 2010, las nuevas Normativas emitidas como resultado de éste proceso así como otra Acta de Junta de Accionistas conociendo y aprobando el proceso. De acuerdo con esta misma Resolución, los ajustes generados al término del año de transición al 31 de diciembre del 2010, están siendo contabilizados el 1 de enero del 2011 y en el transcurso de éste año generará sus estados financieros con ésta base.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010, son los últimos que FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A. prepara aplicando Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**NOTA 3.- CAJA-BANCOS**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	.....Diciembre.....	
	2010	2009
Caja	650,00	650,00
Bancos	161.111,26	18.565,86
<b>Saldos en balance</b>	<b>161.761,26</b>	<b>19.215,86</b>

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	.....Diciembre.....	
	2010	2009
Clientes Nacionales	5.812,78	2.235,13
Clientes del Exterior	649.643,98	489.673,18
<b>Saldos en balance</b>	<b>655.456,76</b>	<b>491.908,31</b>

**NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La conformación del saldo de ésta cuenta es la siguiente:

	.....Diciembre.....	
	2010	2009
Empleados	1.684,50	3.018,69
Impuestos Anticipados	142.444,56	243.232,59
Anticipos a Proveedores	271,66	220,89
Otras	27.188,89	10.082,50
<b>Saldos en balance</b>	<b>171.589,61</b>	<b>256.554,67</b>

**NOTA 6.- INVENTARIOS**

El siguiente detalle corresponde a los rubros componentes de esta cuenta:

	.....Diciembre.....	
	2010	2009
Inventarios de Materiales:		
Inventarios Para Producción	27.732,18	42.998,54
Materiales Para Invernaderos	1.861,12	649,72
Materiales de Embalaje y Empaque	65.071,81	56.676,94
Materiales Indirectos	3.833,95	4.487,43
<b>Saldos en Balance</b>	<b>98.499,06</b>	<b>104.812,63</b>

**NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN**

Los saldos de éstas cuentas se conforman de la siguiente manera:

	.....Diciembre.....			
	Costo	Depreciación Acumulada	Saldos Netos 2010	Saldos Netos 2009
Terrenos	168.820,03	0	168.820,03	168.820,03
Obra de Arte	932,14		932,14	932,14
Edificios	351.632,27	119.203,13	232.429,14	253.127,93
Maquinaria y Equipo	311.268,54	178.278,55	132.989,99	157.964,50
Equipo de Refrigeración	155.600,99	60.809,17	94.791,82	108.578,92
Equipo de Oficina	20.293,82	12.396,51	7.897,31	10.363,14
Equipo de Computación	46.810,29	33.174,61	13.635,68	18.433,68
Muebles y Enseres	57.519,68	39.461,20	18.058,48	22.362,92
Vehículos	42.582,00	39.869,58	2.712,42	11.228,82
Bloques (Invernaderos)	1.633.008,47	793.921,17	839.087,30	994.779,12
Software	30.902,28	20.601,60	10.300,68	20.601,48
<b>Saldos en balance</b>	<b>2.819.370,51</b>	<b>1.297.715,52</b>	<b>1.521.654,99</b>	<b>1.767.192,68</b>

El movimiento del costo de éstos rubros durante el año 2010 fue el siguiente:

	.....Diciembre.....			Saldos 2010
	Saldos 2009	Adiciones	Retiros	
Terrenos	168.820,03	-	-	168.820,03
Obra de Arte	932,14	-	-	932,14
Edificios	351.632,27	-	-	351.632,27
Maquinaria y Equipo	317.089,14	-	5.820,60	311.268,54
Equipo de Refrigeración	164.461,69	-	8.860,70	155.600,99
Equipo de Oficina	21.113,83	-	820,01	20.293,82
Equipo de Computación	44.864,09	1.946,20	-	46.810,29
Muebles y Enseres	57.519,68	-	-	57.519,68
Vehículos	42.582,00	-	-	42.582,00
Bloques (Invernaderos)	1.681.664,08	-	48.655,61	1.633.008,47
Software	30.902,28	-	-	30.902,28
<b>Saldos finales</b>	<b>2.881.581,23</b>	<b>1.946,20</b>	<b>64.156,92</b>	<b>2.819.370,51</b>

#### NOTA 8.- ACTIVOS DIFERIDOS Y AMORTIZACIÓN

Los rubros componentes de ésta cuenta son los siguientes:

	Costo	.....Diciembre.....		Saldo Neto 2009
		Amortización Acumulada	Saldo Neto 2010	
Activos en Proceso	97.021,20	-	97.021,20	97.021,20
Otros Activos Diferidos	220.906,28	18.312,09	202.594,19	209.839,25
Fomento Agrícola	279.509,63	196.534,56	82.975,07	138.876,95
Plástico	864.411,93	791.231,58	73.180,35	88.347,28
Contratos Plantas	100.047,97	-	100.047,97	113.410,59
Regalías de Plantas	300.698,56	90.456,21	210.242,35	231.959,94
Proceso Productivo	80.363,42	23.960,90	56.402,52	60.433,32
Producción en Proceso	40.201,24	8.507,15	31.694,09	39.822,68
<b>Saldos en balance</b>	<b>1.983.160,23</b>	<b>1.129.002,49</b>	<b>854.157,74</b>	<b>979.711,21</b>

#### NOTA 9.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Esta compuesta de:

	.....Diciembre.....	
	2010	2009
Plantas Productivas	2.871.947,92	3.009.175,05
Amortización Acumulada Plantas	(1.947.480,54)	(1.872.257,87)
	<b>924.467,38</b>	<b>1.136.917,18</b>

#### NOTA 10.- PROVEEDORES

Un detalle de ésta cuenta es el siguiente:

	.....Diciembre.....	
	2010	2009
Proveedores Locales	662.487,83	828.806,24
Proveedores del Exterior	16.892,62	91.801,76
<b>Saldos en balance</b>	<b>679.380,45</b>	<b>920.608,00</b>

#### NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La conformación de los saldos de estas cuentas en los montos de Corto y Largo Plazo, es la siguiente:

	2010		2009	
	L/P	C/P	L/P	C/P
Produbank Panamá	-	-	-	527.221,90
LAAD AMERICAS N.V. (Capital)	1.355.000,00	350.965,00	772.000,00	868.000,00
LAAD AMERICAS N.V. (Intereses)	52.493,67	214.044,09	133.624,34	223.248,92
PRODUBANCO-Sobregiro contable	-	139.569,06	-	151.327,25
<b>Saldos en balance</b>	<b>1.407.493,67</b>	<b>704.578,15</b>	<b>905.624,34</b>	<b>1.769.798,07</b>

**NOTA 12.- PRESTAMOS ACCIONISTAS**

El detalle de éste rubro al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

		.....Diciembre.....	
		2010	2009
Ing. Carlos Solórzano		407.000,00	175.293,20
Inmobiliaria Pegaso		125.000,00	4.115,97
<b>Saldos en balance</b>		<b><u>532.000,00</u></b>	<b><u>179.409,17</u></b>

**NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de éste rubro al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

		.....Diciembre.....	
		2010	2009
Obligaciones con la Administración Tributaria		33.858,59	
Obligaciones con el IESS		29.917,65	
Otras Cuentas Por Pagar		25.771,49	5.700,00
<b>Saldos en balance</b>		<b><u>89.547,73</u></b>	<b><u>5.700,00</u></b>

**NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL**

La composición del saldo del Capital Social según libros es la siguiente:

		.....Diciembre.....	
		2010	2009
Ing. Carlos Solorzano		10.720,00	10.720,00
Inmobiliaria Pegasso		5.280,00	5.280,00
<b>Saldos en balance</b>		<b><u>16.000,00</u></b>	<b><u>16.000,00</u></b>

(a):

El capital esta compuesto por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, le corresponde el 67% al Ing. Carlos Solórzano y el 33% a Inmobiliaria Pegaso

**NOTA 15.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

El detalle y movimiento de ésta cuenta durante el año 2010 para cada uno de los señores accionistas es como sigue :

		Saldos 2009	Reclasifi- ciones	Saldos 2010
Ing. Carlos Solorzano		715.963,02	260.642,88	976.605,90
Inmobiliaria Pegasso		521.220,48	455.385,65	976.606,13
<b>Saldos en balance</b>		<b><u>1.237.183,50</u></b>	<b><u>716.028,53</u></b>	<b><u>1.953.212,03</u></b>

**NOTA 16.- VENTAS**

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

		.....Diciembre.....	
		2010	2009
Ventas-Exportaciones		4.445.522,63	3.253.047,69
Ventas Locales		126.326,30	51.028,57
<b>Saldos en balance</b>		<b><u>4.571.848,93</u></b>	<b><u>3.304.076,26</u></b>

**NOTA 17.- COSTO DE PRODUCCIÓN**

A continuación un detalle de los principales rubros componentes de ésta cuenta:

	.....Diciembre.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Costos Cultivo:</u>		
Directos	2.119.034,07	2.263.887,48
Indirectos	854.394,35	975.824,69
<u>Costos Postcosecha:</u>		
Directos	487.647,41	389.210,69
Indirectos	76.616,74	120.285,43
<u>Compra de Flor:</u>		
Flor Comprada	12.219,40	3.580,51
<u>Otros:</u>		
Varios de Cultivo	-	6.458,26
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>3.549.911,97</u></b>	<b><u>3.759.247,06</u></b>

**NOTA 18.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	.....Diciembre.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Gastos Generales:</u>		
Remuneraciones	293.653,82	245.865,17
Depreciaciones y amortizaciones	187.981,84	257.806,88
Honorarios Profesionales	72.094,23	72.352,75
Otros	258.400,39	154.577,10
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>812.130,28</u></b>	<b><u>730.601,90</u></b>

**NOTA 19.- GASTOS DE VENTAS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	.....Diciembre.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Remuneraciones	76.866,55	70.207,00
Otros	104.290,44	103.840,22
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>181.156,99</u></b>	<b><u>174.047,22</u></b>

**NOTA 20.- GASTOS FINANCIEROS**

A continuación un detalle de éste rubro:

	.....Diciembre.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intereses bancarios locales	1.736,79	28.123,51
Intereses bancarios exterior	86.160,03	18.365,63
Gastos y comisiones bancarias	106.590,00	46.519,24
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>194.486,82</u></b>	<b><u>93.008,38</u></b>

**NOTA 21.- EVENTOS POSTERIORES**

Posteriormente a la fecha de los estados financieros se ha producido una ruptura de tipo diplomática entre Ecuador y los Estados Unidos de Norteamérica que podría afectar al comercio bilateral y en consecuencia las ventas a ese país sufrirían una baja por cuanto las negociaciones del ATPDEA han sido suspendidas. Por lo tanto, las exportaciones ecuatorianas a los Estados Unidos tendrían que pagar aranceles lo cual llevaría a incrementar los costos de exportación, se espera que el Gobierno del Ecuador confirme un posible decreto de compensación tributaria para los exportadores