

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

**NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

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

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Caja	700.00	650.00
Bancos	119,633.86	161,111.26
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>120,333.86</u></b>	<b><u>161,761.26</u></b>

**NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Clientes Nacionales	8,138.21	5,812.78
Clientes del Exterior	504,379.13	641,185.02
Provisión para Incobrables	(6,410.80)	(1,292.39)
Préstamos Empleados	2,250.09	1,684.50
Otras Cuentas Por Cobrar	1,672.58	27,188.89
Impuestos anticipados	222,914.71	142,444.56
Anticipos a Proveedores	6,817.37	271.66
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>739,761.29</u></b>	<b><u>817,295.02</u></b>

**NOTA 8.- INVENTARIOS**

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

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Inventarios de Materiales:		
Inventarios Para Producción	31,317.95	27,732.18
Materiales Para Invernaderos	15,876.41	1,861.12
Materiales de Embalaje y Empaque	79,242.55	65,071.81
Materiales Indirectos	15,736.99	3,833.95
Activos biológicos período Vegetativo	13,203.55	
<b>Saldos en Balance</b>	<b><u>155,377.45</u></b>	<b><u>98,499.06</u></b>

**NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN**

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

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldos Netos 2011-12-31</u>	<u>Saldos Netos 2011-01-01</u>
Terrenos	667,079.19	0	667,079.19	667,079.19
Obra de Arte	932.14	0	932.14	932.14
Edificios	475,642.32	(146,961.50)	328,680.82	440,023.23
Maquinaria y Equipo	421,036.24	(183,966.72)	237,069.52	271,789.88
Equipo de Refrigeración	162,567.10	(58,392.26)	104,174.84	101,757.93
Equipo de Oficina	16,386.98	(10,238.40)	6,148.58	7,897.31

Equipo de Computación	39,018.49	(28,924.56)	10,093.93	13,635.68
Muebles y Enseres	57,052.59	(33,842.49)	23,210.10	27,813.45
Vehículos	14,196.43	(1,183.05)	13,013.38	2,712.42
Bloques (Invernaderos)	1,823,595.35	(859,569.76)	964,025.59	1,236,081.57
Software	0.00	0.00	0.00	10,300.68
<b>Saldos en balance</b>	<b>3,677,506.83</b>	<b>(1,323,078.74)</b>	<b>2,354,428.09</b>	<b>2,780,023.48</b>

El movimiento de las cuentas durante el año ha sido el siguiente:

	<u>Costo</u> <u>2011-01-01</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Costo</u> <u>2011-12-31</u>
Terrenos	667,079.19			667,079.19
Obra de Arte	932.14			932.14
Edificios	559,226.36	3,514.19	87,098.23	475,642.32
Maquinaria y Equipo	450,068.43	3,004.09	32,036.28	421,036.24
Equipo de Refrigeración	162,567.10			162,567.10
Equipo de Oficina	20,293.82		3,906.84	16,386.98
Equipo de Computación	46,810.29	3,316.36	11,108.16	39,018.49
Muebles y Enseres	67,274.65		10,222.06	57,052.59
Vehículos	42,582.00	14,196.43	42,582.00	14,196.43
Bloques (Invernaderos)	2,030,002.74		206,407.39	1,823,595.35
Software	30,902.28		30,902.28	-
<b>Saldos finales</b>	<b>4,077,739.00</b>	<b>24,031.07</b>	<b>424,263.24</b>	<b>3,677,506.83</b>

#### NOTA 10.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Activos Biológicos en Proceso(P.V.)	137,639.61	129,449.17
Activos Biológicos en Explotación(P.P.)	3,345,335.77	3,043,441.61
	<b>3,482,975.38</b>	<b>3,172,890.78</b>

#### NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de ésta cuenta es el siguiente:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Proveedores Locales	636,423.88	662,487.83
Proveedores del Exterior	103,455.81	16,892.62
<b>Saldos en balance</b>	<b>739,879.69</b>	<b>679,380.45</b>

#### NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>2011-12-31</u>		<u>2011-01-01</u>	
	<u>L/P</u>	<u>C/P</u>	<u>L/P</u>	<u>C/P</u>
LAAD AMERICAS N.V. (Capital)	1,052,000.00	371,000.00	1,355,000.00	350,965.00
LAAD AMERICAS N.V. (Intereses)	0.00	0.00	52,493.67	104,308.75
PRODUBANCO-Préstamo C/P	6,338.70	3,459.30	0.00	0.00
Sobregiro Bancario	0.00	103,064.81	0.00	139,569.06
<b>Saldos en balance</b>	<b>1,058,338.70</b>	<b>477,524.11</b>	<b>1,407,493.67</b>	<b>594,842.81</b>

**GARANTÍAS:** Al 31 de diciembre de 2011 existen las siguientes garantías entregadas por la compañía a la Entidad

<u>ACTIVOS EN GARANTIA</u>	<u>V/. US DOLARES</u>	<u>PASIVOS GARANTIZADOS</u>
Un lote de terreno de 200.000 m2 de superficie ubicado en al Parroquia de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha de propiedad de Florifrut, responde al préstamo NO.10-467-01 con vencimiento al 30 de junio de 2013 y a una tasa del 12%	2,635,653.67	LAAD AMERICAS N.V. HIPOTECA ABIERTA
seis lotes de terreno de propiedad de Florifrut, ubicados en la Parroquia de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha de propiedad	1,802,405.30	LAAD AMERICAS N.V. HIPOTECA ABIERTA

**NOTA 13.- OBLIGACIONES PATRONALES**

El siguiente es el detalle de esta cuenta:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Obligaciones con el less	36,920.84	29,917.65
Obligaciones Sociales	161,041.09	129,730.35
Provisión deshaucio	30,587.99	-
Provisión jubilación patronal	147,530.97	-
Provisión salario digno	23,219.60	-
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>399,300.49</u></b>	<b><u>159,648.00</u></b>

**NOTA 14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Esta cuenta corresponde a préstamos de los accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Ing. Carlos Solórzano	409,500.00	407,000.00
Inmobiliaria Pegaso	127,500.00	125,000.00
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>537,000.00</u></b>	<b><u>532,000.00</u></b>

**NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL**

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

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Ing. Carlos Solorzano	8,000.00	8,000.00
Inmobiliaria Pegaso	8,000.00	8,000.00
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>16,000.00</u></b>	<b><u>16,000.00</u></b>

El capital esta compuesto por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

**NOTA 16.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

El detalle y movimiento de ésta cuenta durante el año 2011 para cada uno de los señores accionistas es como sigue:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Ing. Carlos Solorzano	976,605.90	976,605.90
Inmobiliaria Pegasso	976,606.13	976,606.13
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>1,953,212.03</u></b>	<b><u>1,953,212.03</u></b>

#### NOTA 17.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de esta cuenta:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Resultados ejercicios anteriores	(576,349.86)	(100,352.48)
Resultados ejercicio 2005	12,053.80	12,053.80
Resultados ejercicio 2006	4,028.75	4,028.75
Resultados ejercicio 2007	(282,983.34)	(282,983.34)
Resultados ejercicio 2008	(266,436.79)	(266,436.79)
Resultados ejercicio 2009	(1,208,963.61)	(1,208,963.61)
Resultados ejercicio 2010	(109,222.33)	-
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>(2,427,873.38)</u></b>	<b><u>-1,842,653.67</u></b>

#### NOTA 18.- RESULTADOS ACUMULADOS NIIF

Agrupamos los efectos de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Un detalle de la cuenta es como sigue:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Resultados Acumulados-Revaluaci Terrenos	626,841.22	498,259.16
Resultados Acumulados-Revaluación Edificios	120,495.86	120,495.86
Resultados Acumulados- Revaluación Bloques	421,349.12	217,798.18
Resultad Acum-Revaluac Plantas Productivas	1,813,090.76	1,420,307.16
Resultad Acum-Revaluación Maquin y Equipo	149,248.83	138,799.89
Resultados Acumul-Reval Muebles y Enseres	11,085.46	9,754.97
Resultados Acumul-Reval Equipo de refrigeración	28,230.67	6,966.11
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>3,170,341.92</u></b>	<b><u>2,412,381.33</u></b>

#### NOTA 19.- VENTAS

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Ventas Locales	102,659.92	126,326.30
Ventas-Exportaciones	4,852,415.84	4,445,522.63
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>4,955,075.76</u></b>	<b><u>4,571,848.93</u></b>

**NOTA 20.- COSTO DE PRODUCCIÓN**

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

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Costo de Venta Exportación	2,998,050.84	3,128,198.52
Costo de Venta Nacional	375,511.64	96,748.41
Costo de Baja de Flor	20,599.50	-
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>3,394,161.98</u></b>	<b><u>3,224,946.93</u></b>

**NOTA 21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Remuneraciones	434,684.98	293,653.82
Gastos de Administración Generales	225,013.76	462,574.58
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>659,698.74</u></b>	<b><u>756,228.40</u></b>

**NOTA 22.- GASTOS DE VENTAS**

Los principales montos componentes del saldo de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Remuneraciones	122,641.97	76,866.55
Gastos de Ventas Generales	174,761.45	104,290.44
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>297,403.42</u></b>	<b><u>181,156.99</u></b>

**NOTA 23.- GASTOS FINANCIEROS**

A continuación un detalle de éste rubro:

	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>
Interes bancarios locales	493.62	1,736.79
Interes bancarios exterior	194,499.58	86,160.03
Intereses sobregiros	-	42,576.90
Gastos y Comisiones bancarias	13,597.83	-
Intereses a terceros	81,915.79	40,870.86
Impuestos bancarios	-	3,519.15
Gastos y Comisión Banc. Exterior	7,195.75	19,623.09
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>297,702.57</u></b>	<b><u>194,486.82</u></b>

**NOTA 24.- EVENTOS POSTERIORES**

A la fecha de los estados financieros continúa vigente un distanciamiento de tipo diplomático entre Ecuador y los Aparte de lo mencionado en el párrafo precedente, posteriormente a la fecha de los estados financieros, no se han p eventos que podrían afectar significativamente la situación financiera ni los resultados de la Compañía.

---