



Rebeca Irimón Polo

## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2011

# ISLAPLANTS CIA. LTDA.

Alfonso Zúñiga Avila

Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 2 863-455

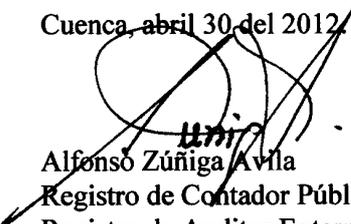
CUENCA \_\_\_\_\_ ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A LA JUNTA DE SOCIOS DE ISLAPLANTS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de ISLAPLANTS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A) generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación, incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas y la presentación de los estados financieros.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de ISLAPLANTS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 como también el estado de resultados de sus operaciones y cambios en el flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
5. El Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de ISLAPLANTS CIA. LTDA. a 31 de Diciembre del 2011 se emitirá por separado.

Cuenca, abril 30 del 2012.

  
Alfonso Zúñiga Avila  
Registro de Contador Público 2.171  
Registro de Auditor Externo 085

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja chica		51,38	
Bancos	3	<u>377,60</u>	<u>12,84</u>
		428,98	12,84
<b>EXIGIBLE</b>			
Clientes	4	393.431,80	438.381,78
Provisión para cuentas incobrables		(4.821,72)	(4.821,72)
Cuentas por cobrar	5		24.822,54
Anticipo a proveedores	6	<u>48.411,10</u>	<u>8.142,68</u>
		437.021,18	466.525,28
<b>REALIZABLE</b>			
Inventarios	7	26.005,16	148.319,68
Plantas	8	<u>457.953,92</u>	<u>510.205,92</u>
		483.959,08	658.525,60
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Impuestos anticipados		21.937,89	39.189,19
12% IVA en compras		<u>26.725,33</u>	<u>8.418,59</u>
		48.663,22	47.607,78
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		970.072,46	1.172.671,50
<b>ACTIVO FIJO</b>	9		
Invernaderos		352.232,28	348.210,38
Cuartos fríos		39.957,05	39.957,05
Tutorio y Funicular		20.187,60	20.187,60
Maquinaria y equipo		14.370,59	14.370,59
Edificios		173.976,54	173.976,54
Muebles y enseres		4.223,01	4.223,01
Vehículo - tractor		58.086,24	58.086,24
Equipo electrónico		39.424,49	34.524,49
Instalaciones eléctricas		11.881,95	11.881,95
Instalacion. Riego y fumigación		68.178,33	68.178,33
Equipo de computación		3.073,45	3.073,45
Otros activos		<u>31.620,88</u>	<u>28.688,93</u>
		817.212,41	805.358,56
<b>Depreciaciones</b>		<u>(215.439,40)</u>	<u>(190.966,86)</u>
		601.773,01	614.391,70
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	10		
Gastos Preoperacionales			106.584,33
Preparación de suelos			48.997,59
Diferencia en cambios		357.100,15	357.100,15
Impuestos 1999			1.910,90
Mantenimiento de invernaderos			196.329,74
Seguros anticipados		<u>45.912,72</u>	<u>39.554,58</u>
		403.012,87	750.477,29
<b>Amortizaciones</b>		<u>(188.293,78)</u>	<u>(237.239,12)</u>
		214.719,09	513.238,17
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por cobrar	11	<u>215.062,53</u>	<u>229.509,77</u>
		2.001.627,09	2.529.811,14

<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>			
Proveedores	12	282.498,36	293.261,91
Obligaciones bancarias	13	16.572,82	112.280,46
Impuestos retenidos		1.334,02	8.561,04
Provisión para cargas laborales		80.202,72	61.741,02
Sueldos por pagar	14	38.786,15	25.490,41
15% Participación a trabajadores	15	2.091,56	6.340,05
Préstamos del I.E.S.S	16	84,32	63,34
Cuentas por pagar	17	103.707,17	17.471,72
Gastos por pagar	18	1.980,54	
Sobregiro bancario	19	34.439,35	55.220,56
Impuesto a la Renta	20		3.608,66
		<u>561.697,01</u>	<u>584.039,17</u>
<b>EXIGIBLE LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones Bancarias nacionales	21	621.202,06	135.247,35
Préstamo de socios	22	400.000,00	400.000,00
Documentos por pagar	23	87.805,94	805.805,94
Obligaciones Bancarias del exterior			261.828,97
		<u>1.109.008,00</u>	<u>1.602.882,26</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	24	82.000,00	82.000,00
Reserva legal	25	469,18	469,18
Aporte para futura capitalización	26	309.044,73	309.044,73
Capital adicional	27	162,14	162,14
Utilidades no distribuidas	28	10.744,92	10.744,91
Pérdida de ejercicio anterior	29	(71.498,89)	(62.895,68)
Resultado del ejercicio 2011			3.364,43
		<u>330.922,08</u>	<u>342.889,71</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.001.627,09</b>	<b>2.529.811,14</b>

**ESTADO DE RESULTADOS  
 DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	<b>PARCIAL</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>VENTAS</b>		1.141.212,74	903.665,04
Ventas locales	54.912,46		
Exportaciones	<u>1.086.300,28</u>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		852.129,14	707.981,35
<b>MATERIA PRIMA</b>			
Inventario inicial	148.319,68		
(+) Compras	<u>260.697,40</u>		
	409.017,08		
(-) Inventario final	<u>26.005,16</u>		
	383.011,92		
<b>MANO DE OBRA</b>	300.174,16		
<b>GASTOS DE PRODUCCION</b>	<u>168.943,06</u>		
<b>U.B. EN VENTAS</b>		289.083,60	195.683,69
<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>3.165,08</u>	
<b>U.B. TOTAL</b>		292.248,68	195.683,69
<b>COSTOS GENERALES</b>		278.304,92	187.480,05
Gastos de administración	192.072,68		
Gastos financieros	<u>86.232,24</u>		
		13.943,76	8.203,64
<b>15% Participación a trabajadores</b>		<u>2.091,56</u>	<u>1.230,55</u>
		11.852,20	6.973,09
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>			
Utilidad después del 15% para trabajadores	11.852,20		
Pago a discapacitados	-14.632,52		
Gastos no deducibles	<u>6.008,50</u>		
El 24% de Impuesto a la Renta	3.228,18		
		<u>774,76</u>	<u>3.608,66</u>
<b>A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL</b>		<u>11.077,44</u>	<u>3.364,43</u>
<b>UTILIDAD POR PARTICIPACION (en U.s. dólares)</b>		0,17	0,10

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<b>PARCIAL</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>CAPITAL PARTICIPACIONES</b>			
Saldo al inicio y final del periodo		82.000,00	82.000,00
<b>CAPITAL ADICIONAL</b>			
Saldo al inicio y final del periodo		162,14	162,14
<b>APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>			
Saldo al inicio y final del periodo		309.044,73	309.044,73
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>			
Reserva Legal			
Saldo al inicio y final del periodo		469,18	469,18
Utilidades no distribuidas			
Saldo al inicio del periodo	10.744,91		
Ingreso en el periodo	0,01		
		10.744,92	10.744,91
Pérdida del ejercicio anterior			
Saldo al inicio del periodo	(62.895,68)		
Incremento en el periodo	(8.603,21)		
		(71.498,89)	(62.895,68)
Utilidad del ejercicio			3.364,43
		<u>330.922,08</u>	<u>342.889,71</u>

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	2011	2010
<b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>		
Resultados	(3.364,43)	2.108,89
Pérdida ejercicio anterior	(8.603,21)	
Utilidades no distribuidas	0,01	1.255,53
Depreciaciones	24.472,54	28.588,60
Amortizaciones	(48.945,34)	7.427,89
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Exigible	29.504,10	(188.220,40)
Realizable	174.566,52	4.526,71
Pagos anticipados	(1.055,44)	(9.944,06)
Cuentas por cobrar Largo Plazo	14.447,24	29.764,60
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>	181.021,99	(124.492,24)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activo fijo	(11.853,85)	(13.715,39)
Activo diferido	347.464,42	(6.337,26)
<b>ACTIVO NETO POR INVERSIÓN</b>	335.610,57	(20.052,65)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Exigible a corto plazo	(22.342,16)	105.509,80
Exigible a largo plazo	(493.874,26)	38.916,35
<b>EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	(516.216,42)	144.426,15
<b>TOTAL DEL MOVIMIENTO</b>	416,14	(118,74)
<b>EXPLICADO EN</b>		
Caja y bancos al final	428,98	12,84
Caja y bancos al inicio	(12,84)	131,58
	<b>416,14</b>	<b>(118,74)</b>

**ISLAPLANTS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**

ISLAPLANTS Cia. Ltda. fue constituida en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, el 19 de junio del 2000, para dedicar su actividad a la agricultura, agroindustrial y agropecuario y la producción será comercializada dentro y fuera del país.

**2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES  
DE CONTABILIDAD.**

Los registros contables se hallan expresados en dólares americanos (\$) unidad monetaria de la República del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación

**2.1. ESTADOS FINANCIEROS.**

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

**2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

La empresa no hizo la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

**2.3 IMPUESTOS TRIBUTARIOS**

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.

Impuesto a la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta.

Impuesto al Valor Agregado.

**2.4 INVENTARIOS.**

Los inventarios constan a su costo promedio de adquisición, y la toma física de los mismos al 31 de diciembre del 2011 se hizo con el personal de la empresa

## 2.5 COSTOS.

Los costos se determinan a nivel total, aplicando los elementos del costo de producción, éstos son la materia prima, mano de obra y los gastos de producción.

## 2.6 DEPRECIACIONES.

La empresa calcula la depreciación y la amortización de sus activos fijos tangibles e intangibles utilizando el método de la línea recta con los siguientes porcentajes anuales que se presenta a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciaciones y amortizaciones acumuladas.

	SALDO A Dic. 31-10	DEPRECIAC. AÑO 2011		SALDO A DIC 31-11	PORCENT. DEPRECIAC
Invernaderos	76.088,22	4.185,37		80.273,59	10%
Cuartos fríos	5.939,93			5.939,93	10%
Tutoreo funicular	8.454,48			8.454,48	10%
Maquinaria y equipo	5.084,26			5.084,26	10%
Edificio	6.719,67			6.719,67	5%
Muebles y enseres	1.794,92			1.794,92	10%
Vehículo	35.528,79	8.724,96		44.253,75	20%
Equipo de computación	2.080,29	613,88		2.694,17	33%
Instalac. Eléctricas	5.907,66			5.907,66	10%
Instalaciones riego y fumigación	16.325,68			16.325,68	10%
Otros activos	18.380,25	10.948,33		29.328,58	10%
Equipo electrónico	8.662,71			8.662,71	10%
	<u>190.966,86</u>	<u>24.472,54</u>		<u>215.439,40</u>	
	SALDO A Dic. 31-10	AMORTIZAC. AÑO 2011	BAJAS	SALDO A DIC 31-11	PORCENT. DEPRECIAC
ACTIVO DIFERIDO					
Gastos preoperacionales	6.112,06		6.112,06		20%
Preparación de sueldos	13.362,29		13.362,29		20%
Diferencia en cambios	143.440,70			143.440,70	20%
Impuestos 1999	1.045,66		1.045,60		20%
Mantenimiento invernaderos	35.261,57		35.261,57		20%
Seguros anticipados	38.016,84	6.836,24		44.853,08	20%
	<u>237.239,12</u>	<u>6.836,24</u>	<u>55.781,52</u>	<u>188.293,78</u>	

Por lo expuesto se encuentra que: las depreciaciones y la amortización se hicieron parcialmente

## 3. CAJA Y BANCOS.

Disponibilidad en las siguientes cuentas:

Caja	51,38
Bancos	<u>377,60</u>
	428,98

**4. CLIENTES.**

Por ventas a crédito pendiente de cobro a:

Season Growers	4.318,92
Amaraflo International, LLC	33.561,50
Natur Flor S.L.	25.872,00
Barendsen B.V.	8.239,60
Benedetti SRL	14.016,00
Botánica Wholesale Florist LL	1.219,20
Centro Fiori SRL	8.608,00
Continental Flowers INC	19.337,40
Cordero Ana	5.281,72
Fresca Farms	18.566,31
Juca Flowuers	3.385,80
Koranaya Enterprise CBA LILY	42.655,71
Malifloral Cia. Ltda.	11.992,45
Plantaciones Malima	570,23
Polo Farms	65.993,48
Premium Flowers Corporation	119.588,70
Somigu	202,19
Yalinca S.A.	7.430,35
Damagrofarms S.A.	<u>2.592,24</u>
	393.431,80

**5. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Los siguientes anticipos:

Sero	283,97
Patricio Quito	10,00
Varios	8.621,29
Anticipo de sueldos	574,73
Exporisla Cia. Ltda.	<u>38.921,11</u>
	48.411,10

**6. INVENTARIOS**

Se hallan considerados al precio promedio de adquisición:

Inventario de materia prima	26.005,16
Inventario de plantas	<u>457.953,92</u>
	483.959,08

**7. IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Pago de impuesto anticipados \$ 21.937,89

**8. 12% IVA EN COMPRAS.**

Impuesto que se liquidará en la próxima declaración \$ 26.725,33

**9. ACTIVO FIJO.**

El activo fijo está registrado a su costo de adquisición, modificado por un reavalúo realizado en el año 2002, y las variaciones se reflejan en el siguiente cuadro:

	SALDO A Dic. 31-2010	COMPRAS AÑO 2011	SALDO A Dic. 31-2011	DEPRECC ACUMUL	VALOR ACTUAL
Invernaderos	348.210,38	4.021,90	352.232,28	80.273,59	271.958,69
Cuartos fríos	39.957,05		39.957,05	5.939,93	34.017,12
Tutorio y funicular	20.187,60		20.187,60	8.454,48	11.733,12
Maquinaria y equipo	14.370,59		14.370,59	5.084,26	9.286,33
Edificio	173.976,54		173.976,54	6.719,67	167.256,87
Muebles y enseres	4.223,01		4.223,01	1.794,92	2.428,09
Vehículo - tractor	58.086,24		58.086,24	44.253,75	13.832,49
Equipo electrónico	34.524,49	4.900,00	39.424,49	14.521,72	24.902,77
Instalac. Eléctricas	11.881,95		11.881,95	5.907,66	5.974,29
Istalac. Riego y fumigac.	68.178,33		68.178,33	16.325,68	51.852,65
Equipo de computación	3.073,45		3.073,45	2.694,17	379,28
Otros activos	<u>28.688,93</u>	<u>2.931,95</u>	<u>31.620,88</u>	<u>23.469,57</u>	<u>8.151,31</u>
	805.358,56	11.853,85	817.212,41	215.439,40	601.773,01

**10. ACTIVO DIFERIDO**

Las variaciones y el valor actual se presentan a continuación:

	SALDO Dic. 31-010	BAJAS EN 2011	SALDO A DIC. 31-11	AMORTIZ ACUMUL	VALOR ACTUAL
Gastos preoperacionales	106.584,33	-106.584,33	0,00		0,00
Preparación de sueldos	48.997,59	-48.997,59	0,00		0,00
Diferencia en cambios	357.100,15		357.100,15	143.440,70	213.659,45
Impuestos 1999	1.910,90	-1.910,90	0,00		0,00
Mant. Invernadero	196.329,74	-196.329,74	0,00		0,00
Seguros anticipados	39.554,58	6.358,14	45.912,72	44.853,08	1.059,64
	<u>750.477,29</u>	<u>-347.464,42</u>	<u>403.012,87</u>	<u>188.293,78</u>	<u>214.719,09</u>

**11. CUENTAS POR COBRAR – LARGO PLAZO**

Valores pendientes de cobro a:

Anticipos varios	214.250,28
CORPEI	<u>812,25</u>
	215.062,53

**12. PROVEEDORES**

Compra de bienes a corto plazo para el desarrollo normal de la actividad industrial, que se halla pendiente de pago \$ 282.498,36

**13. OBLIGACIONES BANCARIAS.**

Los siguientes préstamos recibidos:

Banco de Machala	4.830,86
Banco Bolivariano	7.602,46
Tarjeta Master	<u>4.139,50</u>
	16.572,82

**14. PROVISION PARA CARGAS LABORALES.**

Las siguientes provisiones realizadas:

Décimo Tercer Sueldo	39.483,17
Décimo Cuarto Sueldo	32.138,98
Fondos de Reserva	2.399,26
Aportes al I.E.S.S.	<u>6.181,31</u>
	80.202,72

**15. SUELDOS POR PAGAR.**

Rol de sueldos de diciembre pendiente de pago \$ 38.786,15

**16. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES.**

De conformidad con disposiciones legales establecidas en el Régimen Laboral, la empresa destina el 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos \$ 2.091,56

**17. PRESTAMOS DEL I.E.S.S**

Préstamos quirografarios que se pagarán en el mes siguiente \$ 84,32

**18. CUENTAS POR PAGAR**

Las siguientes cuentas pendientes de pago

Ing. Juan Serrano	72.568,13
Sra. María Dolores Crespo	1.139,04
Sra. Ana Cordero	<u>30.000,00</u>
	103.707,17

**19. GASTOS POR PAGAR**

Pendiente de pago por servicio de luz \$ 1.980,54

**20. SOBREGIRO BANCARIO**

Sobregiro en el Banco del Austro \$ 34.439,35

**21. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Las siguientes obligaciones bancarias:

	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
Banco del Austro	217.522,06	11,23%	16/07/2015	Hipotecaria
Banco del Austro	<u>403.680,00</u>	11,23%	Nov. 2012	Hipotecaria
	621.202,06			

- 22. PRESTAMO DE SOCIOS.**  
Préstamo de varios socios sin vencimiento fijo \$ 400.000,00

- 23. DOCUMENTOS POR PAGAR**  
Los siguientes préstamos recibidos:

Sr. Jorge Serrano	32.805,94
Sra. Catalina Serrano	<u>55.000,00</u>
	87.805,94

- 24. CAPITAL SOCIAL**  
El capital social de la empresa es de \$ 82,000 dividido en 82,000 participaciones de \$ 1.00 cada una no negociables, cuyos socios son los siguientes:

NOMBRES	VALOR	PORCENTAJE
Dr. Alejandro Serrano Aguillar	42.640,00	52%
Ing. Juan Serrano Cordero	27.060,00	33%
Sr. Marcelo Crespo Vega	<u>12.300,00</u>	<u>15%</u>
	82.000,00	100%

- 25. RESERVA LEGAL.**  
Acumulado hasta el año 2008 \$ 469,18

- 26. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.**  
Los siguientes aportes:

Futura	300.000,00
Sr. Marcelo Crespo Vega	<u>9.044,73</u>
	309.044,73

- 27. CAPITAL ADICIONAL**  
Saldo del valor por revalorización de activos \$ 162,14

- 28. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS**  
Utilidades no retiradas por los socios \$ 10.744,91

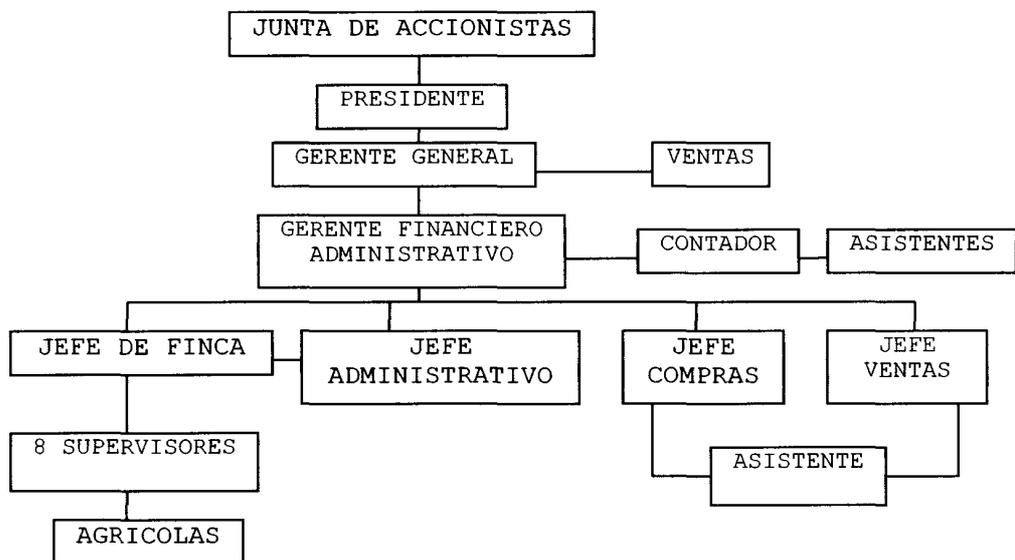
**29. PERDIDA DE EJERCICIO ANTERIOR**

Pérdidas acumuladas hasta el año 2011 \$ 62.895,68

Saldo anterior	62.895,68
Incremento en el año 2011	<u>8.603,21</u>
	71.498,89

**30. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía cuenta con una estructura organizacional que presentamos el organigrama correspondiente:



**31. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

Por disposición legalmente establecida en el R.O. 740 de enero 8 del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas dispone que, la sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, las mismas que serán presentadas oportunamente.

**32. TENDENCIAS.**

Separadamente en hoja adicional, presentamos este informe.

**33. ENTORNO ECONÓMICO**

La actividad de la compañía es el cultivo de flores, y las ventas se realizan dentro y fuera del país. Mientras más clientes consiga, superan las ventas y los resultados mejoran.

**34. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (abril 30 del 2012) no se han producido eventos económicos que, en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

**ISLAPLANTS CIA. LTDA.**

ACTIVO	2011	% Integral	2010	% Integral	% Tendencia
<b>DISPONIBLE</b>	428.98	100,0%	12.84	100,0%	-97,0%
Caja chica	428.98	100,0%	12.84	100,0%	-97,0%
<b>EXIGIBLE</b>	437.021.18	100,0%	466.525.28	100,0%	6,8%
Clientes	393.431.80	90,0%	438.381.78	94,0%	11,4%
Provisión para cargas laborales	-4.821.72	-1,1%	-4.821.72	-1,0%	0,0%
Cuentas por cobrar		0,0%	24.822.54	5,3%	0,0%
Anticipo a proveedores	48.411.10	11,1%	8.142.68	1,7%	-83,2%
<b>REALIZABLE</b>	483.959.08	100,0%	658.525.60	100,0%	36,1%
Inventarios	26.005.16	5,4%	148.319.68	22,5%	470,3%
Plantas	457.953.92	94,6%	510.205.92	77,5%	11,4%
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	48.663.22	100,0%	47.607.78	100,0%	-2,2%
Impuestos anticipados	21.937.89		39.189.19	82,3%	78,6%
12% I.V.A. en compras	26.725.33	54,9%	8.418.59	17,7%	-68,5%
<b>ACTIVO FIJO</b>	817.212.41	100,0%	805.358.56	100,0%	-1,5%
Invernaderos	352.232.28	43,1%	348.210.38	5,0%	-88,7%
Cuartos fríos	39.957.05	4,9%	39.957.05	2,5%	-49,5%
Tutoreo y funicular	20.187.60	2,5%	20.187.60	1,8%	-28,8%
Maquinaria y equipo	14.370.59	1,8%	14.370.59	21,6%	1110,6%
Edificio	173.976.54	21,3%	173.976.54	0,5%	-97,6%
Muebles y enseres	4.223.01	0,5%	4.223.01	7,2%	1275,5%
Vehículos - tractor	58.086.24	7,1%	58.086.24	1,5%	-79,5%
Equipo electrónico	39.424.49	4,8%	34.524.49		
Instalaciones eléctricas	11.881.95	1,5%	11.881.95	8,5%	473,8%
Instalac. Riego y fumigación	68.178,33	8,3%	68.178,33	0,4%	-95,5%
Equipo de computación	3.073,45	0,4%	3.073,45	3,6%	833,4%
Otros activos	31.620,88		28.688,93	0,0%	0,0%
<b>DEPRECIACIONES</b>	-215.439.40	100,0%	-190.966.86	100,0%	-11,4%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	403.012.87	100,0%	750.477.29	100,0%	86,2%
Gastos preoperacionales		0,0%	106.584.33	14,2%	0,0%
Preparación de sueldos		0,0%	48.997.59	6,5%	0,0%
Diferencia en cambios	357.100.15	88,6%	357.100.15	47,6%	0,0%
Impuestos año 1999		0,0%	1.910.90	0,3%	0,0%
Mantenimiento de invernaderos		0,0%	196.329.74	26,2%	0,0%
Seguros anticipados	45.912.72	11,4%	39.554.58	5,3%	-13,8%
<b>AMORTIZACIONES</b>	-188.293.78	100,0%	-237.239.12	100,0%	26,0%
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>	215.062,53		229.509,77		
Cuentas por cobrar	215.062,53		229.509,77	100,0%	0,0%
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>2.001.627,09</b>		<b>2.529.811,14</b>		

PASIVO	2011	% Integral	2010	%	%
				Integral	Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	561.697.01	100,0%	584.039,17	100,0%	4,0%
Proveedores	282.498.36	50,3%	293.261.91	50,2%	3,8%
Obligaciones bancarias	51.012,17	9,1%	112.280,46	19,2%	120,1%
Impuesto retenidos	1.334,02	0,2%	8.561,04	1,5%	541,7%
Provisión para cargas laborales	80.202,72	14,3%	61.741,02	10,6%	-23,0%
Sueldos por pagar	38.786,15	6,9%	25.490,41	4,4%	-34,3%
15% participación a trabajadores	2.091,56	0,4%	6.340,05	1,1%	203,1%
Préstamos del I.E.S.S.	84,32	0,0%	63,34		
Cuentas por pagar	103.707,17	18,5%	17.471,72		
Gastos por pagar	1.980,54	0,4%		0,0%	0,0%
Sobregiro bancario			55.220,56		
Impuesto a la Renta		0,0%	3.608,66	0,6%	0,0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO	1.109.008,00	100,0%	1.602.882,26	100,0%	44,5%
Obligaciones bancarias nacionales	621.202,06	56,0%	135.247,35	8,4%	-78,2%
Préstamos de socios	400.000,00	36,1%	400.000,00	25,0%	0,0%
Documentos por pagar	87.805,94		805.805,94	50,3%	817,7%
Obligaciones bancarias del exterior		0,0%	261.828,97	16,3%	0,0%
PATRIMONIO NETO	330.922,08	100,0%	342.889,71	100,0%	3,6%
Capital social	82.000,00	24,8%	82.000,00	23,9%	0,0%
Reserva legal	469,18	0,1%	469,18	0,1%	0,0%
Aporte para futura capitalización	309.044,73	93,4%	309.044,73	90,1%	0,0%
Capital adicional	162,14		162,14		
Utilidades no distribuidas	10.744,92	0,0%	10.744,91	0,0%	0,0%
Pérdida del ejercicio anterior	-71.498,89	3,2%	-62.895,68	-18,3%	-685,4%
Resultad del ejercicio 2011		-21,6%	3.364,43	1,0%	-104,7%
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>2.001.627,09</b>		<b>2.529.811,14</b>		
DIFERENCIA:	0.00		0.00		
<b>INDICADORES FINANCIEROS:</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>		
<b><u>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</u></b>					
ACTIVOS/CAPITAL	6.05		7.38		
<b><u>RAZON CIRCULANTE:</u></b>					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1.64		1.93		
<b><u>PRUEBA ACIDA:</u></b>					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0.78		0.80		
<b><u>RAZON DEUDA A ACTIVO:</u></b>					
P.TOTAL/A.TOTAL	0.83		0.86		
<b><u>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</u></b>					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0.28		0.23		