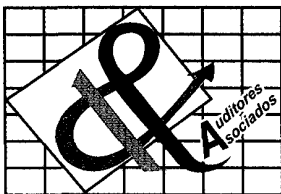
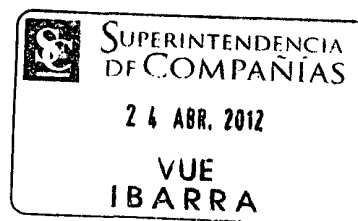




**INFORME DICTAMEN
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FLORALCOM CÍA. LTDA.
AÑO 2011**



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.



Oficio No 013 CHDP 12

Ibarra, 10 de Abril del 2012

Señor.
Jorge Villalba V.
GERENTE DE LA COMPAÑÍA FLORALCOM CIA. LTDA.
Cayambe.-

De nuestras Consideraciones:

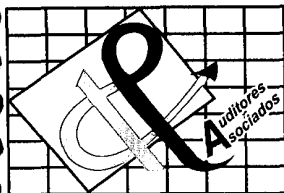
Adjunto a la presente se servirá encontrar dos ejemplares de nuestro informe final de Dictamen, relacionado con la auditoría a los estados financieros, por el período terminado al 31 de Diciembre del año 2011 de la COMPAÑÍA FLORALCOM CIA. LTDA.

Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

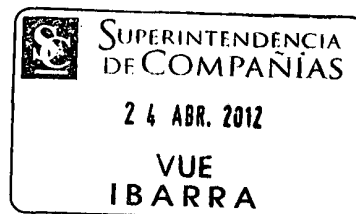
Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL
C.P.A. No. 22.545

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-355



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la:

COMERCIALIZADORA DE INSUMOS FLORICOLAS "FLORALCOM CIA. LTDA."

Informe sobre los estados financieros.

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de **COMERCIALIZADORA DE INSUMOS FLORICOLAS "FLORALCOM CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del año 2011 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias, que le son relativos por el período terminado en esa fecha.

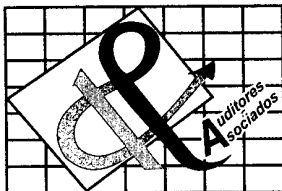
Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros.

2. La administración de **FLORALCOM CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad contiene el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos adecuados para que la preparación y presentación razonable de los estados financieros estén libres de errores significativos por fraude o error, la selección y la aplicación de apropiadas políticas de contabilidad así como la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad como auditores consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros citados en el párrafo uno basada en nuestra auditoría. El examen fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo y estén libres de errores materiales de revelación.

La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Comprenden también la aplicación de procedimientos que sirvan para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros, e incluye procedimientos que permitan la evaluación del riesgo, de que los estados financieros presenten errores significativos por fraude o error. Al realizar las evaluaciones del riesgo, consideramos los controles internos relevantes de la empresa para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la empresa.

Una auditoría incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, según disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas realizadas por la administración de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y pertinente para proporcionar una base para expresar y sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2011, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas ecuatorianas de contabilidad NEC., emitidas en la República del Ecuador.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de la **COMERCIALIZADORA DE INSUMOS FLORICOLAS "FLORALCOM CIA. LTDA."**, al 31 de Diciembre del año 2011, requerida por disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI, se emite por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Entidad.

Observamos que financieramente: la composición de sus activos corrientes notas 3, 4, 5 y sus pasivos corrientes nota 7, el valor de su capital frente al total de activos y pasivos, genera incertidumbre de importancia relativa, que puede proyectar una duda sobre la capacidad de la compañía de continuar con el principio contable de negocio en marcha.

Ibarra, Abril 10, 2012

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL
CPA. No. 22.545

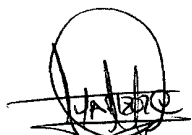
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-355

FLORALCOM CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA)

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD	VARIACIÓN	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE		1.260.426,14	1.583.844,19	-323.418,05	-20,42%
ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE		43.008,20	96.453,38	-53.445,18	-55,41%
Caja-Bancos	3	43.008,20	96.453,38	-53.445,18	-55,41%
ACTIVOS CORRIENTES EXIGIBLES		659.971,65	723.511,07	-63.539,42	-8,78%
Cuentas por Cobrar	4	659.971,65	723.511,07	-63.539,42	-8,78%
ACTIVOS CORRIENTES REALIZABLES	5	557.446,29	763.879,74	-206.433,45	-27,02%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	375.579,36	212.543,18	163.036,18	76,71%
Activos Fijos depreciables		249.213,39	132.879,44	116.333,95	87,55%
Depreciación acumulada		-65.477,78	-77.305,04	11.827,26	-15,30%
Activo no depreciable		191.843,75	156.968,78	34.874,97	22,22%
INVERSIONES		0,00	34.874,97	-34.874,97	-100,00%
Nueva Compañía - Torres F.		0,00	34.874,97	-34.874,97	-100,00%
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.636.005,50</u>	<u>1.831.262,34</u>	<u>-195.256,84</u>	<u>-10,66%</u>
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES	7	1.130.938,36	1.357.210,98	-226.272,62	-16,67%
PASIVOS A LARGO PLAZO	8	314.573,85	314.422,17	151,68	0,05%
PASIVO DIFERIDO	4.3	38.642,04	0,00	38.642,04	
TOTAL DEL PASIVO		<u>1.484.154,25</u>	<u>1.671.633,15</u>	<u>-187.478,90</u>	<u>-11,22%</u>
PATRIMONIO		151.851,25	159.629,19	-7.777,94	-4,87%
CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS	9	20.593,31	20.593,31	0,00	0,00%
RESULTADOS		131.257,94	139.035,88	-7.777,94	-5,59%
Utilidad del Ejercicio		28.546,71	72.959,02	-44.412,31	-60,87%
Utilidad acumulada ejercicios anteriores		102.711,23	66.076,86	36.634,37	55,44%
		<u>151.851,25</u>	<u>159.629,19</u>	<u>-7.777,94</u>	<u>-0,06</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.636.005,50</u>	<u>1.831.262,34</u>	<u>-195.256,84</u>	<u>-10,66%</u>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

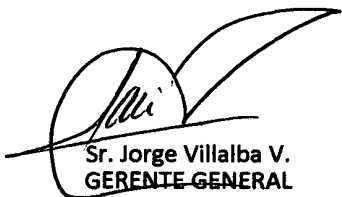

Sr. Jorge Villalba V.
GERENTE GENERAL


Ing. Marizol Calderón
CONTADORA GENERAL
Mat. 25971

FLORALCOM CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA)

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD	VARIACIÓN	%
INGRESOS					
INGRESOS	10	2.856.377,39	3.388.298,88	-531.921,49	-15,70%
COSTOS					
COSTOS DE VENTAS	11	2.505.448,52	3.026.276,51	-520.827,99	-17,21%
GASTOS		288.392,04	246.235,72	42.156,32	17,12%
GASTOS OPERATIVOS		252.090,06	219.733,34	32.356,72	14,73%
Gastos Administrativos	12	192.400,89	170.554,62	21.846,27	12,81%
Gastos de venta	13	59.689,17	49.178,72	10.510,45	21,37%
GASTOS NO OPERACIONALES	14	36.301,98	26.502,38	9.799,60	36,98%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>2.793.840,56</u>	<u>3.272.512,23</u>	<u>-478.671,67</u>	<u>-14,63%</u>
UTILIDAD ANTES DE PAGO DE IMPUESTOS	15	<u>62.855,91</u>	<u>115.980,84</u>	<u>-53.124,93</u>	<u>-45,80%</u>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Jorge Villalba V.
 GERENTE GENERAL


 Ing. Marizol Calderón
 CONTADORA GENERAL
 Mat. 25971

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE

(-) 15% Participación trabajadores

Utilidad antes del Impuesto a la Renta

(+) Gastos no deducibles en el país

Utilidad Gravable

24% Imp. a la renta en el año 2011

(-) Anticipos Impuesto a la Renta

(-) Retenciones en la fuente

(-) Crédito tributario de años anteriores

Saldo a favor

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

	AÑO 2011	AÑO 2010
	62.855,91	115.980,84
	<u>9.428,39</u>	<u>17.802,13</u>
	<u>53.427,52</u>	<u>98.178,71</u>
	<u>5.778,14</u>	<u>2.700,02</u>
	<u>59.205,66</u>	<u>100.878,73</u>
	<u>14.209,36</u>	<u>25.219,68</u>
	<u>24.880,81</u>	<u>24.832,93</u>
	<u>28.337,87</u>	<u>33.982,25</u>
	<u>12.204,16</u>	<u>3.441,60</u>
	<u>-15.661,22</u>	<u>-12.204,17</u>
	<u>28.546,71</u>	<u>72.959,02</u>

FLORALCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial al 01 de Enero de 2011	2.000,00	18.593,31	139.035,88		159.629,19
Pago de Dividendos			-36.324,65		-36.324,65
Resultados del Ejercicio				62.855,91	62.855,91
15% Participación Trabajadores				-9.428,39	-9.428,39
Impuesto a la Renta 2011				-24.880,81	-24.880,81
Saldo Final Al 31 de Diciembre de 2011	2.000,00	18.593,31	102.711,23	28.546,71	151.851,25


Sr. Jorge Villalba V.
GERENTE GENERAL


Ing. Marizol Calderón
CONTADORA GENERAL
Mat. 25971

FLORALCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA)

Flujo de efectivo provenientes de las actividades operativas

UTILIDAD DEL EJERCICIO **28.546,71**

Adiciones a la Utilidad Neta

15% Participación Trabajadores	9.428,39
Impuesto a la Renta	24.880,81
Disminución de Cuentas x Cobrar	127.103,01
Disminución de Inventarios	206.433,45
Aumento en Obligaciones Sociales	5.665,80
Aumento Otras Cuentas por Pagar	6.575,05

Sustracciones a la utilidad neta

Incremento en Credito Tributario y Retenciones clientes	- 3.029,73
Incremento en Anticipos Empleados	- 17.408,52
Incremento Otras Cuentas por Cobrar	- 3.767,07
Disminución en Obligaciones con el Fisco	- 1.366,81
Impuestos pagados Ejercicio 2010	- 25.219,69
Disminución en Cuentas por Pagar	- 267.570,65
Participación Trabajadores Ejercicio 2010	- 17.802,13
Dividendos Pagados a Socios Ejercicio 2010	- 36.324,65
Depreciaciones	- 11.827,26
Provisión Cuentas Incobrables	- 4.483,30

Flujo neto de efectivo usado en operaciones **19.833,41**

Flujo de efectivo provenientes de las actividades de Inversión a largo plazo

Incremento Adquisición Activo Fijo - 151.208,92

Flujo neto de efectivo usado en inversiones **- 151.208,92**

Flujo de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento

Aumento en Obligaciones Bancarias 77.930,33

Flujo neto de efectivo proveniente del financiamiento **77.930,33**

Cambio neto de efectivo - 53.445,18

Efectivo al inicio del año 96.453,38

Efectivo al fin del año **43.008,20**


Sr. Jorge Villalba V.
GERENTE GENERAL


Ing. Marizot Calderón
CONTADORA GENERAL
Mat. 25971

**COMERCIALIZADORA DE INSUMOS FLORICOLAS "FLORALCOM CIA. LTDA."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Nota No. 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Comercializadora de insumos Florícolas "FLORALCOM CIA. LTDA.", con RUC 1791435702001, fue constituida en el Ecuador el 06 de Mayo de 1999.

Tiene como sus objetivos sociales los siguientes:

- a) Comercializar toda clase de productos agropecuarios e insumos para la actividad agrícola y agroindustrial.
- b) Representar en el Ecuador o en el extranjero a persona naturales o jurídicas nacionales o extranjeras cuya actividad u objeto social tenga relación con la agroindustria.
- c) Realizar por cuenta de compañías fabricantes o comercializadoras de estos productos nacionales y extranjeros, labores de investigación y promoción de recursos agropecuarios.
- d) Importar, exportar, arrendar, vender implementos, útiles, equipos y maquinarias necesarias para la agroindustria y cualquier otra rama relacionada.

Nota No. 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas contables, seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a los principios contables de general aceptación y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del Costo histórico, siendo la unidad de moneda el dólar de los estados unidos de Norteamérica.

b) Valuación de Inventario

El valor de la cuenta Inventarios, son valuados de acuerdo al método promedio.

c) Provisión para cuentas incobrables

Durante el año 2011, la compañía ha efectuado la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad.

d) Gastos e Impuestos Anticipados

Se registran los grupos de las Retenciones en la Fuente realizada por los clientes sobre las ventas, los que se liquidarán con el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2011.

e) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo

Los Activos fijos de FLORALCOM CIA. LTDA., se hallan ajustados al año 2000 de acuerdo con la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nº 17. Estos valores se deprecian de acuerdo al método de línea recta con los siguientes porcentajes así:

ACTIVO	%	VIDA UTIL (Años)
Muebles y Enseres	10	10
Vehículo	20	5
Edificio	5	20
Equipos de Cómputo	33.33	3

f) Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha efectuado la provisión de los beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, Fondo de Reserva, Vacaciones.

g) Impuesto a la renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente para el año 2011 es del 24% y 15% para utilidades si reinvierte la Compañía.

h) Seguros

La empresa tiene contratado pólizas de seguros con la Compañía Aseguradora del Sur C.A., las coberturas de los seguros son por incendio, robo/asaltos, equipo electrónico, transporte interno, accidentes personales.

i) Ingreso y Costo de Ventas

Los ingresos se registran en base a las facturas emitidas a clientes por la venta de insumos agropecuarios, fertilizantes, fungicidas. El costo de ventas corresponde a la compra de insumos agropecuarios y otros.

Nota No. 3.- CAJA-BANCOS

El valor total de esta cuenta está compuesto por varias subcuentas creadas para manejar las actividades inherentes al giro del negocio.

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
CAJA BANCOS		
CAJA	-	36,67
Caja General - transitoria	-	36,67
BANCOS	43.008,20	96.416,71
Banco Pichincha	7.622,03	16.733,88
Banco Pacifico	1.966,95	14.039,59
Banco Pacifico	8.265,81	-
Produbanco	24.972,05	36.081,15
Banco Internacional	-	552,06
Procredit	181,36	29.010,03
TOTAL	43.008,20	96.453,38

Nota No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011 el saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
CUENTAS POR COBRAR		
Clientes por cobrar (4.1)	514.297,49	652.868,05
Cheques devueltos cliente	1.429,50	1.429,50
Cheques de clientes	83.275,56	71.808,01
Provisión incobrables	-45.100,82	-49.584,12
Anticipos	25.203,85	7.795,33
Cuentas por cobrar Fiscales (4.2)	40.582,66	37.552,93
Documentos Fiduciarios (4.3)	38.642,04	-
Cuentas por cobrar terceros	1.641,37	1.641,37
TOTAL	659.971,65	723.511,07

4.1. A continuación se presenta el detalle de los clientes más representativos de la empresa al 31.12.2011 los cuales representan el 88.91% de la cartera por cobrar.

CLIENTES	SALDO USD AL 31.12.2011	PORCENTAJE
FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.	84.501,70	16,43%
CERES FARMS CIA LTDA	45.375,91	8,82%
JUMBO ROSES CIA. LTDA.	26.692,65	5,19%
ECUATORIAN FLOWER GRUNKO CIA.	26.650,97	5,18%
TAKATSU SALINAS KENJI ANGRES	23.408,15	4,55%
AGRICOLA OTAVALO S.A.	21.316,15	4,14%
MERINOROSSES CIA. LTDA.	21.009,58	4,09%
HILSEA INVESTMENTS LIMITED	20.094,28	3,91%
FLEURO S.A - FLEUROSA	18.758,81	3,65%
ROSADEX CIA. LTDA.	15.794,13	3,07%

AGRINTELPRO CIA. LTDA.	15.013,70	2,92%
JARRÍN MARIA	14.932,20	2,90%
HOJVERDE CIA.LTDA	13.269,78	2,58%
SISAPAMBA ROSAS Y ROSAS	12.046,41	2,34%
OLIMPOFLOWERS CIA. LTDA.	11.185,25	2,17%
YANITA FLOWERS CIA LTDA,	10.263,41	2,00%
NIKITA FLOWERS	9.791,08	1,90%
INROSES S.A.	8.948,55	1,74%
ROSAPRIMA CIA .LTDA.	8.929,36	1,74%
MIFLOR CORP CIA. LTDA.	7.838,99	1,52%
MOLINA VERDUGO BECKY EDIHT	7.577,33	1,47%
MILLIFARMS	7.252,58	1,41%
FLORICOLA LAS MARIAS FLORMARE	6.969,69	1,36%
AGRIFEG. SOCIEDAD ANONIMA	6.692,94	1,30%
CANANVALLEY FLOWERS S.A	6.645,92	1,29%
EXXIDE S.A.	6.309,57	1,23%
Clientes con valores menores a 6000,00	57.028,40	11,09%
TOTAL	514.297,49	100,00%

4.2. A continuación se detallan las cuentas por cobrar fiscales al 31.12.2011.

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011
Impuesto al valor agregado	40,63
Retención en la fuente	40.542,03
TOTAL	40.582,66

4.3. A continuación se presenta el detalle de los documentos fiduciarios al 31.12.2011.

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011
DOCUMENTOS FIDUCIARIOS	
Fideicomiso Interoc	38.642,04
TOTAL	38.642,04

Nota No. 5.- INVENTARIOS

La empresa maneja inventarios de productos, insumos agrícolas por un valor total de 557.446,65 USD.

CATEGORIA	VALOR INVENTARIO USD
FUNGICIDAS	276.927,71
INSECTICIDAS	105.938,24
ACARICIDAS	105.369,69

FERTILIZANTES	52.987,92
DISPERSANTES	8.256,87
COADJUVANTES	2.798,85
VARIOS	1.605,19
ALIMENTOS	890,71
BOMBAS	888,81
HERBICIDAS	688,22
REPUESTOS	645,59
DOG STAR	448,85
TOTAL	557.446,65

Nota No. 6- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	SALDO AL 01.01.2011	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31.12.2011	% DEPREC.
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES					
Terrenos	156.968,78	34.874,97		191.843,75	
Total no depreciable	156.968,78	34.874,97	0,00	191.843,75	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Edificios	73.262,29	110.248,79		183.511,08	5%
Equipo de Oficina	5.719,78	3.642,10	-5.440,48	3.921,40	10%
Muebles y Enseres	6.635,79	3.088,00	-1.371,00	8.352,79	10%
Equipo de Computación	15.790,58	6.164,66	-12.590,59	9.364,65	33%
Vehículos	31.471,00	12.592,49	0,00	44.063,49	20%
Total depreciable	132.879,44	135.736,04	-19.402,07	249.213,41	
Depreciación Acumulada					
DESCRIPCION	SALDO AL 01.01.2011	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31.12.2011	% DEPREC.
Edificios	21.343,89		3.663,12	25.007,01	5%
Equipo de Oficina	5.622,28	-5.440,48	149,36	331,16	10%
Muebles y Enseres	4.558,61	-1.371,00	610,50	3.798,11	10%
Equipo de Computación	14.309,26	-12.590,59	2.102,50	3.821,17	33%
Vehículos	31.471,00		1.049,35	32.520,35	20%
	77.305,04	-19.402,07	7.574,83	65.477,80	
Activo Fijo Depreciable Neto				183.735,61	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO				375.579,36	

Nota No. 7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Cuentas por pagar Proveedores y otros (7.1)	980625,21	1248195,86
Obligaciones sociales (7.2)	5829,39	37632,74
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	9428,39	17802,13
Obligaciones Tributarias	3194,62	4561,43
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	24880,81	25219,69
Obligaciones bancarias (7.3)	106979,94	23799,13
TOTAL	1130938,36	1357210,98

7.1. A continuación se presenta el detalle de cuentas por pagar proveedores y otros.

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTROS		
Proveedores (1)	845.284,75	709.150,49
Proveedores por liquidar	6.158,49	6.811,66
Proveedores transitorios	0,00	941,96
Cheques proveedores	129.181,97	531.291,75
TOTAL	980.625,21	1.248.195,86

(1) En el siguiente cuadro se presenta un detalle de las cuentas por Pagar Proveedores Inventarios y los proveedores de bienes y servicios al 31.12.2011.

PROVEEDOR	SALDO USD AL 31.12.2011	%
FARMAGRO S.A.	167.974,48	19,87%
INTEROC S.A.	164.934,18	19,51%
ECUAQUIMICA	88.945,91	10,52%
BAYER S.A.	86.740,33	10,26%
CHEMTURA SPECIALTIES ECUADOR S	32.447,24	3,84%
PROFIANDINA S.A. PROFICOL	30.586,14	3,62%
DAYMSA DE LOS ANDES S.A	28.832,87	3,41%
GRUPO GRANDES ROMAN S.A	24.732,89	2,93%
ASPROAGRO CIA.LTDA.	24.507,47	2,90%
EVERFLOR ECUADOR S.A.	24.120,37	2,85%
TORRES LARRIVA EDGAR AUGUSTO	19.050,81	2,25%
AGROREPRAIN S.A.	18.574,13	2,20%
IMPORTACIONES AGRICOLAS VEC	17.418,29	2,06%
SOLAGRO S.A.	16.902,99	2,00%
REPRESENTACIONES ANDINAS AGRIC	13.705,34	1,62%
AGRITOP S.A.	12.868,53	1,52%
IMP.IND.AGRIC DEL MONTE S.A IN	12.781,49	1,51%
AGRICOLA CIENCIASCORP CIA. LTD	9.630,81	1,14%
EUROFERT S.A.	8.395,00	0,99%
FEBRES CORDERO CIA.DE COMERCIO	8.054,80	0,95%

AGRORGANIC S.C.	6.609,24	0,78%
Otros Proveedores con valores a 6.000,00 USD	27.471,44	3,25%
TOTAL	845.284,75	100,00%

7.2. En el siguiente cuadro se presenta el detalle de los beneficios sociales pendientes de pago al 31.12.2011.

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Sueldos por pagar	1.780,06	1.399,98
Aportes IESS por pagar	2.091,08	1.927,87
Décimo tercer sueldo (1)	420,75	372,24
Décimo cuarto sueldo (1)	1.059,08	699,93
Fondos de reserva (1)	478,42	496,44
Vacaciones (1)	0,00	2.599,52
TOTAL	5.829,39	7.495,98

(1) A continuación presentamos un detalle de las provisiones al 31.12.2011.

DETALLE	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	FONDOS RESERVA	VACACIONES	TOTAL
Saldo al 31-12-2010	372,24	699,93	496,44	2.599,52	4.168,13
(+) Provisiones 2011	4.805,55	2.306,05	5.957,40	0,00	13.069,00
(-) Pagos realizados en 2011	4.757,04	1.946,90	5.975,42	2.599,52	15.278,88
Saldo al 31-12-2011	420,75	1.059,08	478,42	0,00	1.958,25
TOTAL PROVISIONES					1.958,25

7.3. **Obligaciones Bancarias.** A continuación se presentan los saldos correspondientes a obligaciones bancarias a corto y largo plazo al 31.12.2011

TIPO	Nº DOCUMENTO	MOTO ORIGINAL	EMISIÓN	PLAZO DIAS	VENCE	TASA	SALDO AL 31.12.2011	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
BANCO PACIFICO	HIC-40041459	146.000,00	03/02/2011	1.800,00	42377	11,23%	126.965,30	27.551,40	99.413,90
BANCO PACIFICO	HIC-40045270	34.000,00	17/06/2011	720,00	41431	11,23%	26.198,80	16.973,70	9.225,10
BANCO PACIFICO	HIC-40048934	100.000,00	19/12/2011	720,00	41616	11,23%	100.000,00	47.208,24	52.791,76
							253.164,10		
BANCO PICHINCHA		20.000,00	17/01/2011	540,00	40680	11,20%	12.351,46	11.721,42	630,04
TARJETAS DE CRÉDITO							3.525,18	3.525,18	
TOTAL		300.000,00					269.040,75	106.979,94	162.060,81

Nota No. 8.- PASIVOS A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Obligaciones con Instituciones Financieras	162.060,81	167.311,28
Obligaciones con terceros	115.043,89	147.110,89
Provisiones sociales por pagar	37.469,15	
TOTAL	314.573,85	314.422,17

Nota No. 9.- CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Capital Social (9.1)	2.000,00	2.000,00
Reservas	18.593,31	18.593,31
TOTAL	20.593,31	20.593,31

9.1. CAPITAL SOCIAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DESCRIPCIÓN	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Almeida Ramiro	-	497,08
Ayala Francisco	477,97	459,64
Morales Luis	294,13	275,80
Villalba Jorge	210,73	192,40
Ayala Margarita	156,20	137,88
Ayala Jony	156,20	137,88
Novoa Lauro	189,37	171,04
Trujillo Nelly	-	128,28
FerretCayambe Cia. Ltda.	515,40	-
TOTAL	2.000,00	2.000,00

Nota No. 10.- INGRESOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DETALLE	VALOR USD AÑO 2011	VALOR USD AÑO 2010
Ventas (10.1)	2.919.334,92	3.481.659,84
Descuentos y devoluciones	(62.957,53)	(93.360,96)
Ingresos no Operativos	319,08	194,19
TOTAL	2.856.696,47	3.388.493,07

10.1. VENTAS.- A continuación se presenta el saldo de las ventas detalladas de forma mensual.

MES	VALOR USD AÑO 2011	VALOR USD AÑO 2010
ENERO	252.313,61	370.707,28
FEBRERO	294.762,94	248.643,76
MARZO	271.609,40	284.038,63
ABRIL	310.595,48	366.949,86
MAYO	225.242,22	290.204,09
JUNIO	272.733,94	243.757,00
JULIO	187.900,24	272.994,19
AGOSTO	199.199,72	266.766,42
SEPTIEMBRE	197.084,38	249.349,13
OCTUBRE	208.581,09	243.952,55
NOVIEMBRE	227.825,30	309.298,06
DICIEMBRE	271.486,60	334.998,87
TOTAL	2.919.334,92	3.481.659,84

Corresponde a la venta de insumos agropecuarios.

Nota No. 11.- COSTO DE VENTAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DETALLE	VALOR USD AÑO 2011	VALOR USD AÑO 2010
Costo mercadería vendida (11.1)	2.521.356,94	3.043.798,24
Descuentos y devoluciones	-15.908,42	-17.521,73
TOTAL	2.505.448,52	3.026.276,51

11.1. A continuación se detallan los saldos de costo de ventas de manera mensual.

MES	VALOR USD AÑO 2011	VALOR USD AÑO 2010
ENERO	215.625,81	328.328,34
FEBRERO	251.730,28	220.348,84
MARZO	233.370,50	249.845,30
ABRIL	260.886,29	324.176,21
MAYO	195.447,56	257.219,90
JUNIO	236.126,82	211.362,09
JULIO	162.249,59	235.626,82
AGOSTO	171.709,25	232.030,68
SEPTIEMBRE	171.935,68	213.592,22
OCTUBRE	183.867,27	210.817,19
NOVIEMBRE	200.068,06	269.177,76
DICIEMBRE	238.339,83	291.272,89
TOTAL	2.521.356,94	3.043.798,24

Corresponde al costo de venta de los insumos agropecuarios adquiridos para la venta.

Nota No. 12.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de esta cuenta se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Remuneraciones al personal (12.1)	146.136,89	110.813,13
Gasto por servicios	11.865,86	17.928,03
Gastos Legales	5.690,02	4.853,53
Gastos diversos	21.133,29	29.928,93
Depreciaciones	7.574,83	7.031,00
TOTAL	192.400,89	170.554,62

12.1. Remuneraciones al personal administrativo.- Corresponde a los gastos administrativos por remuneración al personal, en el siguiente cuadro se detallan los rubros correspondientes a este grupo:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
REMUNERACIONES AL PERSONAL		
Sueldos	104.947,55	74.453,86
Horas suplementarias	789,11	1.024,21
Horas extraordinarias	1.794,52	1.695,64
Décimo tercer sueldo	4.805,45	4.329,67
Décimo cuarto sueldo	2.306,05	1.744,21
Aporte patronal	14.178,60	10.422,30
Fondos de reserva	8.753,67	6.960,77
Vacaciones	900,48	854,47
Subsidios, desahucios y otros	1.999,82	-
Alimentación	-	9.328,00
Jubilación Patronal	5.661,64	-
TOTAL	146.136,89	110.813,13

Nota No. 13.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Remuneraciones al personal	6.989,76	25.540,00
Otros gastos de venta (13.1)	52.699,41	23.638,72
TOTAL	59.689,17	49.178,72

13.1. Otros Gastos de Venta.- A continuación se presentan los saldos correspondientes a otros gastos de venta:

DESCRIPCIÓN	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
OTROS GASTOS DE VENTA		
Publicidad y propaganda	2.030,00	2.157,50
Atención proveedores	91,76	40,00
Atención clientes	2.869,12	1.016,51
Combustibles	1.337,12	1.373,43
Lubricantes	353,07	237,39
Mantenimiento vehículos		101,30
Fletes, peajes, movilización	22.387,04	6.843,13
Comisión tarjetas de crédito	124,04	20,37
Cuentas incobrables	5.990,00	7.261,06
IVA que se carga al gasto	17.517,26	4.588,03
TOTAL	52.699,41	23.638,72

Nota No. 14. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre 2011 se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Gastos Financieros (14.1)	30.523,84	23.802,36
Gastos No deducibles (14.2)	5.778,14	2.700,02
TOTAL	36.301,98	26.502,38

14.1. Gastos Financieros.- A continuación se presenta el detalle de este rubro:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Intereses	28.026,50	22.774,12
Sobregiros	518,14	118,54
Gastos Bancarios	1.979,20	909,70
TOTAL	30.523,84	23.802,36

14.2. Gastos no Deducibles.- A continuación se presenta el detalle de esta cuenta:

DESCRIPCION	VALOR USD 31.12.2011	VALOR USD 31.12.2010
Bono Ejecutivo	5.778,14	891,18
Intereses	-	962,67
Mantenimiento Inmueble	-	374,02
Atención clientes y empleados	-	329,26
Donaciones y colaboraciones	-	62,00

Trámites	-	23,63
Otros	-	57,26
TOTAL	5.778,14	2.700,02

Nota No. 15.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del año 2011 se presenta así:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	AÑO 2011
UTILIDAD CONTABLE	62.855,91
(-) 15% Participación trabajadores	9.428,39
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	53.427,52
(+) Gastos no deducibles en el país	5.778,14
Utilidad Gravable	59.205,66
24% Imp. a la renta en el año 2011	14.209,36
(-) Anticipos Impuesto a la Renta	24.880,81
(-) Retenciones en la fuente	28.337,87
(-) Crédito tributario de años anteriores	12.204,16
Saldo a favor	-15.661,22
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.546,71

HECHOS SUBSECUENTES

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías según Res. 08.G.DSC sensibles al pedido del Gobierno Nacional prorrogó la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs para los años 2010, 2011 y 2012 para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global y estableció el siguiente cronograma de aplicación. Se establece como años de transición los años 2010, 2010 y 2011. Para el caso de FLORALCOM el año de aplicación es el año 2012 y el año de transición el 2011., sobre el cual la entidad esta trabajando.

A la fecha de emisión de este informe (10 de abril 2011) no se conocen que existan hechos o circunstancias que estime la Gerencia deben ser revelados.

