

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2010

ISLAPLANTS CIA. LTDA.

Alfonso Zúñiga Avila

Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 2 863-455

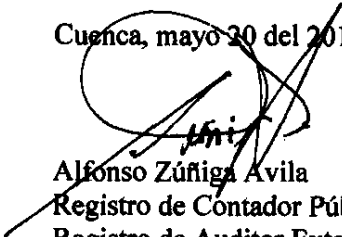
CUENCA _____ ECUADOR

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 2010 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 auditoría.
2. Nuestra auditoría 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 auditoría 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 2010 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 2010 se emitirá por separado.

Cuenca, mayo 20 del 2011.



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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2010

ACTIVO	NOTAS	2010	2009
DISPONIBLE			
Caja chica	3	12,84	131,58
		12,84	131,58
EXIGIBLE			
Clientes	4	438.381,78	218.517,77
Provisión para cuentas incobrables		(4.821,72)	(4.821,72)
Cuentas por cobrar	5	24.822,54	52.846,97
Anticipo a proveedores	6	8.142,68	11.761,86
		466.525,28	278.304,88
REALIZABLE	7		
Inventarios		148.319,68	140.253,31
Plantas		510.205,92	522.799,00
		658.525,60	663.052,31
PAGOS ANTICIPADOS			
Impuestos anticipados	8	39.189,19	21.882,25
12% IVA en compras	9	8.418,59	17.012,02
		47.607,78	38.894,27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.172.671,50	980.383,04
ACTIVO FIJO	10		
Invernaderos		348.210,38	344.704,27
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
Instalaciones eléctricas		11.881,95	11.881,95
Instalacion. Riego y fumigación		68.178,33	68.178,33
Muebles y enseres		4.223,01	4.223,01
Vehículo - tractor		58.086,24	58.086,24
Equipo electrónico		34.524,49	34.524,49
Equipo de computación		3.073,45	2.270,45
Otros activos		28.688,93	19.282,65
		805.358,56	791.643,17
Depreciaciones		(190.966,86)	(162.378,26)
		614.391,70	629.264,91
ACTIVO DIFERIDO	11		
Gastos Preoperacionales		106.584,33	106.584,33
Preparación de suelos		48.997,59	48.997,59
Diferencia en cambios		357.100,15	357.100,15
Impuestos 1999		1.910,90	1.910,90
Mantenimiento de invernaderos		196.329,74	196.329,74
Seguros anticipados		39.554,58	33.217,32
		750.477,29	744.140,03
Amortizaciones		(237.239,12)	(229.811,23)
		513.238,17	514.328,80
ACTIVO A LARGO PLAZO	12		
Cuentas por cobrar		229.509,77	259.274,37
TOTAL DEL ACTIVO		2.529.811,14	2.383.251,12

PASIVO	NOTAS	2010	2009
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
Proveedores	13	293.261,91	274.233,64
Obligaciones bancarias	14	112.280,46	125.935,21
Impuestos retenidos	15	8.561,04	1.162,17
Provisión para cargas laborales	16	61.741,02	43.737,57
Cuentas por pagar	17	17.471,72	919,62
Sobregiro bancario	18	55.220,56	
Impuesto a la Renta	19	3.608,66	3.725,56
15% Participación a trabajadores	20	6.340,05	5.109,50
Préstamos del I.E.S.S		63,34	245,67
Sueldos por pagar	21	25.490,41	24.690,98
		<u>584.039,17</u>	<u>479.759,92</u>
EXIGIBLE LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias nacionales	22	135.247,35	179.609,30
Obligaciones Bancarias del exterior	23	261.828,97	278.550,67
Préstamo de socios	24	400.000,00	400.000,00
Documentos por pagar	25	805.805,94	705.805,94
		<u>1.602.882,26</u>	<u>1.563.965,91</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	26	82.000,00	82.000,00
Reserva legal	27	469,18	469,18
Aporte para futura capitalización	28	309.044,73	309.044,73
Capital adicional	29	162,14	162,14
Utilidades no distribuidas	30	10.744,91	9.489,38
Pérdida de ejercicio anterior	31	(62.895,68)	(62.895,68)
Utilidad del ejercicio	32	3.364,43	1.255,54
		<u>342.889,71</u>	<u>339.525,29</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.529.811,14</u>	<u>2.383.251,12</u>

ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2010

	PARCIAL	2010	2009
VENTAS		903.665,04	882.030,56
COSTO DE VENTAS		707.981,35	699.832,40
MATERIA PRIMA			
Inventario inicial	140.253,31		
(+) Compras	381.383,93		
	<u>521.637,24</u>		
(-) Inventario final	-148.319,68		
	<u>373.317,56</u>		
MANO DE OBRA	210.194,10		
GASTOS DE FABRICACION	<u>124.469,69</u>		
U.B. EN VENTAS		195.683,69	182.198,16
OTROS INGRESOS			<u>3.145,48</u>
U.B. TOTAL		195.683,69	185.343,64
COSTOS GENERALES		187.480,05	181.260,97
Gastos de administración	141.243,04		
Gastos financieros	<u>46.237,01</u>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		8.203,64	4.082,67
15% Participación a trabajadores		<u>-1.230,55</u>	<u>-612,40</u>
		6.973,09	3.470,27
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Utilidad después del 15% para trabajadores	6.973,09		
Más gastos no deducibles	<u>7.461,55</u>		
El 25% de impuesto sobre esta base	<u>14.434,64</u>		
		<u>3.608,66</u>	<u>2.214,73</u>
A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL		<u>3.364,43</u>	<u>1.255,54</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACION (en U.s. dólares)		0,10	0,04

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	PARCIAL	2010	2009
CAPITAL PARTICIPACIONES			
Saldo al inicio y final del periodo		82.000,00	82.000,00
CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al inicio y final del periodo		162,14	162,14
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al inicio y final del periodo		309.044,73	309.044,73
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Reserva Legal			
Saldo al inicio y final del periodo		469,18	469,18
Utilidades no distribuidas			
Saldo al inicio del periodo	9.489,38		
Incremento en el periodo	1.255,53		
		10.744,91	9.489,38
<i>Pérdida del ejercicio anterior</i>		(62.895,68)	(62.895,68)
Utilidad del ejercicio		3.364,43	1.255,54
		342.889,71	339.525,29

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DEL 2010**

	2010	2009
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	2.108,89	(1.464,94)
Utilidades no distribuidas	1.255,53	9.489,38
Depreciaciones	28.588,60	28.293,83
Amortizaciones	7.427,89	7.554,00
Pérdida de ejercicios anteriores		(6.768,90)
Aporte para futura capitalización		(113.160,00)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	(188.220,40)	53.263,67
Realizable	4.526,71	(104.544,33)
Pagos anticipados	(9.944,06)	(15.344,77)
Documentos por cobrar Largo Plazo	29.764,60	
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	(124.492,24)	(142.682,06)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo fijo	(13.715,39)	(10.126,28)
Activo diferido	(6.337,26)	(7.558,71)
ACTIVO NETO POR INVERSIÓN	(20.052,65)	(17.684,99)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Exigible a corto plazo	105.509,80	178.220,19
Exigible a largo plazo	38.916,35	32.189,98
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	144.426,15	146.030,21
TOTAL DEL MOVIMIENTO	(118,74)	(14.336,84)
EXPLICADO EN		
Caja y bancos al final	12,84	131,58
Caja y bancos al inicio	131,58	14.468,42
	(118,74)	(14.336,84)

ISLAPLANTS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

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 2010 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 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2010 la empresa hizo anticipo del Impuesto a la Renta por \$ 15.154,54; de lo cual se ha utilizado \$ 3.608,66 pagando el impuesto por el año 2010, quedando un saldo de \$ 11.545,88; al interior de la cuenta "Impuestos Anticipados", este valor es considerado como activo, cuyo valor contabilizaremos en el año 2011 con cargo a gastos de administración no deducibles.

2.7 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. 31-09	DEPRECIAC. AÑO 2010	SALDO A DIC 31-10	PORCENT. DEPRECIAC
Invernaderos	66.984,82	9.103,40	76.088,22	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	26.803,83	8.724,96	35.528,79	20%
Equipo de computación	1.546,48	533,81	2.080,29	33%
Instalac. Eléctricas	5.907,66		5.907,66	10%
Instalaciones riego y fumigación	16.325,68		16.325,68	10%
Otros activos	8.833,86	9.546,39	18.380,25	10%
Equipo electrónico	7.982,67	680,04	8.662,71	10%
	<u>162.378,26</u>	<u>28.588,60</u>	<u>190.966,86</u>	
	SALDO A Dic. 31-09	AMORTIZAC. AÑO 2010	SALDO A DIC 31-10	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		1.045,66	20%
Mantenimiento invernaderos	35.261,57		35.261,57	20%
Seguros anticipados	30.588,95	7.427,89	38.016,84	20%
	<u>229.811,23</u>	<u>7.427,89</u>	<u>237.239,12</u>	

Por lo expuesto se encuentra que: las depreciaciones se hicieron parcialmente, y las amortizaciones no se hicieron.

3. CAJA CHICA.

Se mantiene este fondo para gastos pequeños \$ 12,84

4. CLIENTES.

Por ventas a crédito pendiente de cobro a:

Alejandrina Cabrera	90,00
Amarafior Internacional	33.561,50
Benedetti S.R.L.	62.930,72
Centrofiori S.R.L.	27.140,00
Continental Flowers INC	40.197,03
ana Cordero	932,35
Damagrofarm S.A.	1.918,62
Fresca Farms L.C.	74.415,84
Jetty S.A.	2,40
Koranaya Enterprises DBA	49.537,48
Luguan	64,78
Macris	307,72
Malifloral Cia. Ltda.	11.992,45
No utilizable	1.003,52
Plantaciones Malima	239,45
Polo Farms	32.315,57
Premium Flowers Corporation	97.488,51
Dr. Alejandro Serrano Aguilar	4.041,65
Somugu	202,19
	<hr/>
	438.381,78

5. CUENTAS POR COBRAR.

Valor reclamado al S.R.I. \$ 24.822.54

6. ANTICIPO A PROVEEDORES

Los siguientes anticipos:

Varios para ampliación nave industrial	1.897,00
Indumesa, para ampliación nave industrial	<u>6.245,68</u>
	8.142,68

7. INVENTARIOS

Consta valorado al precio promedio de adquisición, el cual no supera el precio del mercado:

Inventario de materia prima	148.319,68
Inventario de plantas	<u>510.205,92</u>
	658.525,60

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Pago de impuesto anticipados \$ 39.189,19

9. 12% IVA EN COMPRAS.

Pago de impuesto en las compras realizadas \$ 8.418,59

10. 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. 31-2009	COMPRAS AÑO 2010	SALDO A Dic. 31-2010	DEPRECC ACUMUL	VALOR ACTUAL
Invernaderos	344.704,27	3.506,11	348.210,38	76.088,22	272.122,16
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	35.528,79	22.557,45
Equipo electrónico	34.524,49		34.524,49	8.662,71	25.861,78
Instalac. Eléctricas	11.881,95		11.881,95	5.907,66	5.974,29
Instalac. Riego y fumigac.	68.178,33		68.178,33	16.325,68	51.852,65
Equipo de computación	2.270,45	803,00	3.073,45	2.080,29	993,16
Otros activos	<u>19.282,65</u>	<u>9.406,28</u>	<u>28.688,93</u>	<u>18.380,25</u>	<u>10.308,68</u>
	791.643,17	13.715,39	805.358,56	190.966,86	614.391,70

11. ACTIVO DIFERIDO

Las variaciones y el valor actual se presentan a continuación:

	SALDO Dic. 31-09	INCREMENTO EN 2010	SALDO A DIC. 31-10	AMORTIZ ACUMUL	VALOR ACTUAL
Gastos preoperacionales	106.584,33		106.584,33	6.112,06	100.472,27
Preparación de sueldos	48.997,59		48.997,59	13.362,29	35.635,30
Diferencia en cambios	357.100,15		357.100,15	143.440,70	213.659,45
Impuestos 1999	1.910,90		1.910,90	1.045,66	865,24
Mant. Invernadero	196.329,74		196.329,74	35.261,57	161.068,17
Seguros anticipados	33.217,32	6.337,26	39.554,58	38.016,84	1.537,74
	<u>744.140,03</u>	<u>6.337,26</u>	<u>750.477,29</u>	<u>237.239,12</u>	<u>513.238,17</u>

12. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Las siguientes cuentas:

Anticipos varios	228.697,52
CORPEI	<u>812,25</u>
	<u>229.509,77</u>

13. PROVEEDORES

Compra de bienes a corto plazo para la normal actividad industrial, que se halla pendiente de pago \$ 293.261,91

14. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Los siguientes préstamos bancarios:

	VALOR	TASAS DE INTERES	VENCIMIENTO
Banco de Machala	10.957,91	12,00%	03/10/2011
Banco Bolivariano	15.000,00	12,00%	13/09/2011
Austrobank	30.000,00	14,00%	21/03/2011
Banco del Austro	51.397,33	12,00%	25/04/2011
Master Card - Austro	<u>4.925,22</u>		
	<u>112.280,46</u>		

15. IMPUESTOS RETENIDOS.

Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta pendiente de pago \$ 8.561,04

16. PROVISION PARA CARGAS LABORALES.

Las siguientes provisiones realizadas:

Décimo Tercer Sueldo	27.446,93
Décimo Cuarto Sueldo	20.531,79
Vacaciones	3.264,69
Fondos de Reserva	7.109,71
aportes al I.E.S.S.	<u>3.387,90</u>
	61.741,02

17. CUENTAS POR PAGAR.

Pendiente de pago a:

Ing. Juan Serrano	12.111,01
Dolores Crespo	850,00
Empresa Eléctrica	2.671,45
Varios	<u>1.839,26</u>
	17.471,72

18. SOBREGIRO BANCARIO.

Saldos negativos en las siguientes cuentas bancarias:

banco del Austro	14.023,91
Austrobank	39.937,38
Banco Bolivariano	<u>1.259,27</u>
	55.220,56

19. IMPUESTO A LA RENTA.

El 25% de impuesto sobre las utilidades del 2010 \$ 3.608,66

20. 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:

Saldo anterior	5.109,50
Utilidad del año 2010	<u>1.230,55</u>
	6.340,05

21. SUELDOS POR PAGAR

Sueldos pendientes de pago al personal \$ 25.490,41

22. OBLIGACIONES BANCARIAS NACIONALES

Las siguientes obligaciones:

Banco del Austro	135.247,35
Tasa de interés	12%
Vencimiento	21/06/2013
Garantía	Hipotecaria

23. OBLIGACIONES BANCARIAS DEL EXTERIOR

Los siguientes préstamos

	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
Austrobank	199.999,99	14,00%	27/06/2011	Hipoteca nave Indumesa
Austrobank	61.828,98	14,00%	02/02/2013	Hipoteca nave Indumesa
	<u>261.828,97</u>			

24. PRESTAMO DE SOCIOS.

Préstamo de varios socios \$ 400.000.00

25. DOCUMENTOS POR PAGAR

Los siguientes préstamos recibidos:

Mariana Cordero	203.000,00
Ana Cordero	515.000,00
Jorge Serrano	32.805,94
Catalina Serrano	<u>55.000,00</u>
	805.805,94

26. 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%

27. RESERVA LEGAL.

Acumulado hasta el año 2008 \$ 469,18

28. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Los siguientes aportes:

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

29. CAPITAL ADICIONAL

Saldo del valor por revalorización de activos \$ 162,14

30. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Utilidades no retiradas por los socios \$ 10.744,91

31. PERDIDA DE EJERCICIO ANTERIOR

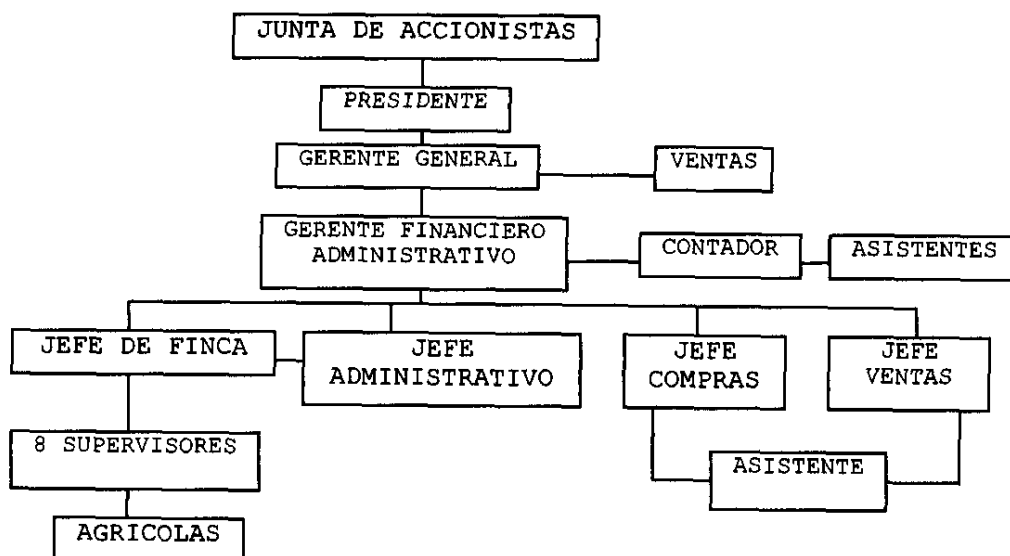
Pérdidas acumuladas hasta el año 2008 \$ 62.895,68

32. UTILIDADES DEL EJERCICIO.

Utilidades netas del ejercicio 2010 a disposición de la Junta General \$ 3.364,43

33. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA

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



34. 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.

35. TENDENCIAS.

Separadamente en hoja adicional, presentamos este informe.

36. 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.

37. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2010 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (mayo 20 de 2011) no se han producido eventos económicos que, en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

ISLAPLANTS CIA. LTDA.

ACTIVO	2010	% Integral	2009	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	12,84	100,0%	131,58	100,0%	924,8%
Caja chica	12,84	100,0%	131,58	100,0%	924,8%
EXIGIBLE	466.525,28	100,0%	278.304,88	100,0%	-40,3%
Clientes	438.381,78	94,0%	218.517,77	78,5%	-50,2%
Provisión para cargas laborales	-4.821,72	-1,0%	-4.821,72	-1,7%	0,0%
Cuentas por cobrar	24.822,54	5,3%	52.846,97	19,0%	112,9%
Anticipo a proveedores	8.142,68	1,7%	11.761,86	4,2%	44,4%
REALIZABLE	658.525,60	100,0%	663.052,31	100,0%	0,7%
Inventarios	148.319,68	22,5%	140.253,31	21,2%	-5,4%
Plantas	510.205,92	77,5%	522.799,00	78,8%	2,5%
PAGOS ANTICIPADOS	47.607,78	100,0%	38.894,27	100,0%	-18,3%
Impuestos anticipados	39.189,19		21.882,25	56,3%	-44,2%
12% I.V.A. en compras	8.418,59	17,7%	17.012,02	43,7%	102,1%
ACTIVO FIJO	805.358,56	100,0%	791.643,17	100,0%	-1,7%
Invernaderos	348.210,38	43,2%	344.704,27	5,0%	-88,5%
Cuartos fríos	39.957,05	5,0%	39.957,05	2,6%	-49,5%
Tutorco 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	22,0%	1110,6%
Edificio	173.976,54	21,6%	173.976,54	1,5%	-93,2%
Instalaciones eléctricas	11.881,95	1,5%	11.881,95	8,6%	473,8%
Instalac. Riego y fumigación	68.178,33	8,5%	68.178,33	7,3%	-14,8%
Muebles y enseres	4.223,01	0,5%	4.223,01		
Vehículos - tractor	58.086,24	7,2%	58.086,24	4,4%	-40,6%
Equipo electrónico	34.524,49	4,3%	34.524,49	0,3%	-93,4%
Equipo de computación	3.073,45	0,4%	2.270,45	2,4%	527,4%
Otros activos	28.688,93		19.282,65	0,0%	0,0%
DEPRECIACIONES	-190.966,86	100,0%	-162.378,26	100,0%	-15,0%
ACTIVO DIFERIDO	750.477,29	100,0%	744.140,03	100,0%	-0,8%
Gastos preoperacionales	106.584,33	14,2%	106.584,33	14,3%	0,0%
Preparación de sueldos	48.997,59	6,5%	48.997,59	6,6%	0,0%
Diferencia en cambios	357.100,15	47,6%	357.100,15	48,0%	0,0%
Impuestos año 1999	1.910,90	0,3%	1.910,90	0,3%	0,0%
Mantenimiento de invernaderos	196.329,74	26,2%	196.329,74	26,4%	0,0%
Seguros anticipados	39.554,58	5,3%	33.217,32	4,5%	-16,0%
AMORTIZACIONES	-237.239,12	100,0%	-229.811,23	100,0%	-3,1%
ACTIVO A LARGO PLAZO	229.509,77		259.274,37		
Cuentas por cobrar	229.509,77		259.274,37	100,0%	0,0%
TOTAL DEL ACTIVO:	2.529.811,14		2.383.251,12		

PASIVO				%	%
	2010	% Integral	2009	Integral	Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	584.039,17	100,0%	479.759,92	100,0%	-17,9%
Proveedores	293.261,91	50,2%	274.233,64	57,2%	-6,5%
Obligaciones bancarias	112.280,46	19,2%	125.935,21	26,2%	12,2%
Impuesto retenidos	8.561,04	1,5%	1.162,17	0,2%	-86,4%
Provisión para cargas laborales	61.741,02	10,6%	43.737,57	9,1%	-29,2%
Cuentas por pagar	17.471,72	3,0%	919,62	0,2%	-94,7%
Sobregiro bancario	55.220,56	9,5%		0,0%	0,0%
Impuesto a la Renta	3.608,66	0,6%	3.725,56		
15% participación a trabajadores	6.340,05	1,1%	5.109,50		
Préstamos del I.E.S.S.	63,34	0,0%	245,67	0,1%	287,9%
Sueldos por pagar	25.490,41	4,4%	24.690,98	5,1%	-3,1%
EXIGIBLE LARGO PLAZO	1.602.882,26	100,0%	1.563.965,91	100,0%	-2,4%
Obligaciones bancarias nacionales	135.247,35	8,4%	179.609,30	11,5%	32,8%
Obligaciones bancarias del exterior	261.828,97	16,3%	278.550,67	17,8%	6,4%
Préstamos de socios	400.000,00		400.000,00	25,6%	0,0%
Documentos por pagar	805.805,94	50,3%	705.805,94	45,1%	-12,4%
PATRIMONIO NETO	342.889,71	100,0%	339.525,29	100,0%	-1,0%
Capital social	82.000,00	23,9%	82.000,00	24,2%	0,0%
Reserva legal	469,18	0,1%	469,18	0,1%	0,0%
Aporte para futura capitalización	309.044,73	90,1%	309.044,73	91,0%	0,0%
Capital adicional	162,14		162,14		
Utilidades no distribuidas	10.744,91	0,0%	9.489,38	0,0%	0,0%
Pérdida del ejercicio anterior	-62.895,68	3,1%	-62.895,68	-18,5%	-685,4%
Utilidad del ejercicio	3.364,43	-18,3%	1.255,54	0,4%	-102,0%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	2.529.811,14		2.383.251,12		
DIFERENCIA:	0,00		0,00		
INDICADORES FINANCIEROS:	2010		2009		
<u>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</u>					
ACTIVOS/CAPITAL	7,38		7,02		
<u>RAZON CIRCULANTE:</u>					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1,93		1,96		
<u>PRUEBA ACIDA:</u>					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,80		0,58		
<u>RAZON DEUDA A ACTIVO:</u>					
P.TOTAL/A.TOTAL	0,86		0,86		
<u>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</u>					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,23		0,20		