



L. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

FLORAROMA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2011
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)





I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores • Auditores • Asesores

FLORAROMA S. A.

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2011
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Balance de Situación

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de: **FLORAROMA S. A.**

Informe sobre los estados financieros

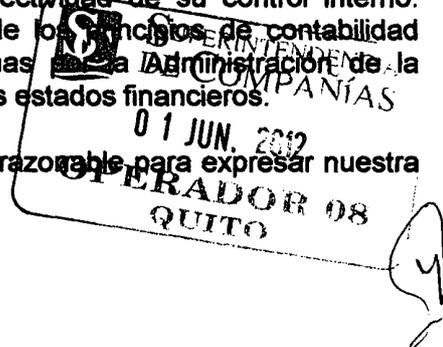
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORAROMA S. A.** a diciembre 31 de 2011, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.





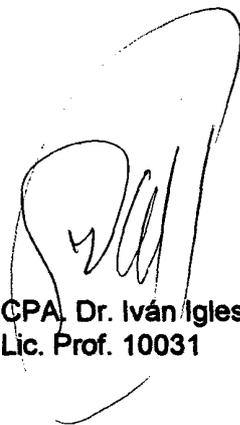
Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLORAROMA S. A.** a diciembre 31 de 2011, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros de **FLORAROMA S. A.** a diciembre 31 de 2010, no fueron auditados.
7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2011, de **FLORAROMA S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, mayo 30 de 2012.

I. Iglesias & Asoc.

I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC - RNAE 304


CPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031



FLORÍCOLA FLORAROMA S. A.

BALANCE DE SITUACION

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2011	DIC.31/2010			DIC.31/2011	DIC.31/2010
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	1	3.168,43	5.000,00	Obligaciones Bancarias		0,00	18.601,48
Ctas.por Cobr. Clientes	2	120.762,85	406.348,85	Cuentas por Pagar - Proveedores	8	398.017,18	217.318,34
Ctas.por Cobr. Relacionadas	3	405.100,65	0,00	Obligaciones Fiscales	9	37.207,70	7.394,83
Impuestos Anticipados	4	81.620,92	55.452,51	Obligaciones Laborales e IESS	10	112.879,09	32.245,20
Inventarios	5	90.162,53	13.892,50				
Otras Cuentas por Cobrar		3.914,27	0,00				
Total activo corriente		704.729,65	480.693,86	Total pasivo corriente		548.103,97	275.559,85
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo	6	696.438,64	594.162,82	Obligaciones Bancarias L/P	11	615.800,67	397.656,66
Activo Diferido	7	293.657,51	218.072,59	Cuentas por Pagar Accionistas L/P	12	439.451,63	611.385,25
Total activo no corriente		990.096,15	812.235,41	Total pasivo no corriente		1.055.252,30	1.009.041,91
TOTAL ACTIVO :	US\$	1.694.825,80	1.292.929,27	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	1.694.825,80	1.292.929,27
				Patrimonio (Según estado adjunto)	13	91.469,53	8.327,51

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FLORÍCOLA FLORAROMA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2011	ENE.01-DIC.31/2010
INGRESOS	14		
Exportaciones		3.707.082,56	1.126.817,05
Ventas Nacionales		29.305,07	48.712,14
Descuentos / Devoluciones		-63.212,92	0,00
TOTAL INGRESOS		3.673.174,71	1.175.529,19
COSTOS			
Costos de Producción	15	-3.365.384,85	-1.109.873,18
UTILIDAD BRUTA		307.789,86	65.656,01
GASTOS			
Gastos de Administración		-249.765,84	-27.939,17
Gastos de Venta		-32.310,35	-893,20
Gastos Financieros		-20.063,77	-45.284,73
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-302.139,96	-74.117,10
RESULTADO OPERACIONAL		5.649,90	-8.461,09
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		54.109,52	1.453,42
Otros Egresos		-37.578,77	0,00
		16.530,75	1.453,42
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		22.180,65	-7.007,67
Amortización de pérdidas		-1.401,53	0,00
15% Participación Laboral		-3.116,87	0,00
Impuesto a la Renta		-5.921,76	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	11.740,49	-7.007,67

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FLORÍCOLA FLORAROMA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2011

CONCEPTO	CAPITAL	APORTES FUT. CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2010	800,00	0,00	1.459,09	13.076,09	-7.007,67	8.327,51
Transferencia				-7.007,67	7.007,67	0,00
Aportes socios		70.000,00				70.000,00
Resultado del ejercicio					22.180,65	22.180,65
15% Participación Laboral					-3.116,87	-3.116,87
Impuesto Renta					-5.921,76	-5.921,76
Amortización de Pérdidas				1.401,53	-1.401,53	0,00
SALDOS A DIC.31 DE 2011	800,00	70.000,00	1.459,09	7.469,95	11.740,49	91.469,53

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FLORÍCOLA FLORAROMA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2011

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	3.958.760,71
PAGADO A PROVEEDORES	-3.149.538,69
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	20.626,33
PAGADO POR OTROS GASTOS	-166.808,84

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES **663.039,51**

POR GASTOS FINANCIEROS	-20.063,77
POR OBLIGACIONES FISCALES	-2.277,30
POR VARIOS	16.530,75

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **657.229,19**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-195.503,28
INCREMENTO DE ACTIVO DIFERIDO	-156.065,74

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-351.569,02**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

INCREMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	199.542,53
AUMENTO PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	-171.933,62
PRÉSTAMOS COMPAÑÍAS RELACIONADAS	-405.100,65
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	70.000,00

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-307.491,74**

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **-1.831,57**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: **5.000,00**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: **US\$ 3.168,43**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2011**

A. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

FLORÍCOLA FLORAROMA S. A. es una compañía constituida en el Ecuador en julio 10 de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cayambe bajo el No. 136, Tomo 48 en septiembre 20 de 2006, su objeto social principal es la administración y explotación de fincas y haciendas, así como la producción agropecuaria en todas sus fases y la comercialización, distribución, intermediación, importación y exportación de productos agropecuarios y afines; la producción, exportación, distribución, intermediación, transporte y comercialización de todo tipo de flores, así como de material orgánico.

El capital social de la Compañía es de US\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

B. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

b.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2011 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

b.2) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al promedio ponderado, sin exceder el valor de mercado.

b.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:



Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Instalaciones	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

Un desglose de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

1. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Un desglose de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(US dólares)
Caja Chica	1.200,00
Banco Pichincha Miami	1.929,26
Banco Internacional	39,17
Total a Dic.31/2011	3.168,43

2.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes a diciembre 31 de 2011, presenta un saldo de US\$ 120.762,85.

La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables.

3. - CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 405.100,65 que corresponde a la compañía relacionada Lindaflor Cía. Ltda.

**4. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Un desglose de los conceptos que conforman los Impuestos Anticipados es como sigue:

	(US dólares)
IVA Crédito Tributario	57.020,25
Anticipo Impuesto Renta	24.600,67
Total a Dic.31/2011	81.620,92

5. - INVENTARIOS.

Inventarios, a diciembre 31 de 2011 corresponde a:

	(US dólares)
Material de empaque	64.203,48
Fertilizantes	14.364,02
Químicos	7.223,06
Materiales Varios	3.801,69
Herramientas	570,28
Total a Dic.31/2011	90.162,53

6. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al diciembre 31 de 2011 el movimiento de Activos Fijos es como sigue:

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Saldo 31/12/2011
Terrenos	270.000,00		270.000,00
Instalaciones	225.092,89		225.092,89
Maquinaria y equipo	66.329,48	17.805,11	84.134,59
Muebles y enseres	3.059,84		3.059,84
Equipo de Cómputo	5.531,57	403,53	5.935,10
Vehiculos	205.272,41	177.294,64	382.567,05
Total costo	775.286,19	195.503,28	970.789,47
Deprec.Acumulada	-181.123,37	-93.227,46	-274.350,83
Activo Neto	594.162,82	102.275,82	696.438,64



7. - ACTIVO DIFERIDO.

Los Activos Diferidos se encuentran conformados por:

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Ajustes	Saldo 31/12/2011
Plantas	-	49.698,15	-	49.698,15
Preoperativos	7.770,55		-	7.770,55
Regalias	318.294,38	106.367,59	-	424.661,97
Gastos de organización	11.614,59	-	-	11.614,59
Intereses Vehiculos	20.111,27	-	-	20.111,27
Total costo	357.790,79	156.065,74	-	513.856,53
Amortiz. Acumulada	-139.718,20	-82.044,00	1.563,18	-220.199,02
Activo Neto	218.072,59	74.021,74	1.563,18	293.657,51

8. - CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 398.017,18 que corresponde a proveedores locales.

9. - OBLIGACIONES FISCALES.

Obligaciones Fiscales corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Impuesto Renta	5.921,76
Ret. Fuente - IVA	16.701,75
Ret. Fuente - Imp. Renta	14.584,19
Total a Dic.31/2011	37.207,70



10. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2011, Obligaciones Laborales e IESS corresponde a:

	(US dólares)
Participación Trabajadores	3.116,87
Sueldos por pagar	46.110,93
Décimo Tercer Sueldo	13.920,60
Décimo Cuarto Sueldo	17.753,12
Aportes IESS	28.327,33
Fondo de Reserva	2.100,13
Utilidades	1.288,85
Otros	261,26
Total a Dic.31/2011	<u>112.879,09</u>

11. - OBLIGACIONES BANCARIAS – LARGO PLAZO.

A diciembre 31 de 2011, Obligaciones Bancarias - Largo Plazo corresponde a:

		(US dólares)
Préstamos Bancarios	(i)	442.316,63
Sobregiro Bancario	(ii)	173.484,04
Total a Dic.31/2011		<u>615.800,67</u>

(i) Corresponde a préstamos otorgados por el Banco Pichincha, las condiciones iniciales de los préstamos fueron las siguientes:

	Préstamo 1	Préstamo 2	Préstamo 3
Fecha de Concesión:	27/04/2007	27/10/2010	28/10/2011
Fecha de Vencimiento:	05/03/2017	16/10/2012	17/10/2013
Capital:	400.000,00	80.000,00	135.000,00
Tasa de Interés:	12,550%	9,74%	9,74%

(ii) Corresponde a un sobregiro bancario, el mismo que debía ser registrado en el pasivo corto plazo.



12.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS - LARGO PLAZO.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 439.451,63 que corresponde a préstamos otorgados por los accionistas de la Compañía.

13. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de US\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 70.000,00 que corresponde a aportes en efectivo realizados por los accionistas de la Compañía.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos, el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 50% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 1.459,09.

14. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

	(US dólares)
Exportaciones	3.707.082,56
Venta Nacional	29.305,07
Devoluciones	(63.212,92)
Total a Dic.31/2011	<u>3.673.174,71</u>

15. - COSTOS DE PRODUCCIÓN.

El costo de ventas del ejercicio corresponde a:

	(US dólares)
Mano de Obra Directa	618.060,65
Mano de Obra Indirecta	200.518,38
Costos generales de producción	1.330.409,00
Materia Prima	1.216.396,82
Total a Dic.31/2011	<u>3.365.384,85</u>



16. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 de 2011, se establece el Reglamento para la Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A fin de dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, relativa a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), le corresponde a la Compañía preparar un plan de implementación y las conciliaciones citadas en la mencionada Resolución, conforme disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse con la apertura del ejercicio, en enero 01 de 2012.

Para el caso de la Empresa, el periodo de transición fue el año 2011 y el de aplicación obligatoria el año 2012.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido otros eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

