



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

FLORAROMA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORAROMA S. A.** a diciembre 31 de 2012, 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 Internacionales de Información Financiera 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.



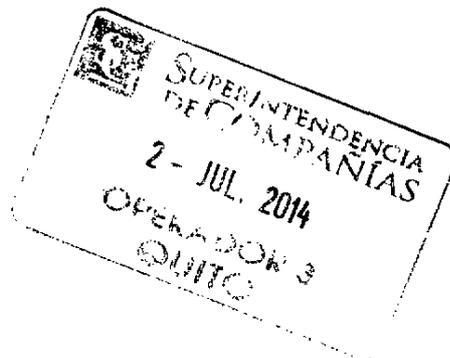
Opinión

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 2012, 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 2011, fueron auditados por nosotros, conforme sin dictamen sin salvedades emitido en mayo 30 de 2012.
7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2012, de **FLORAROMA S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, mayo 27 de 2013.

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

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



FLORÍCOLA FLORAROMA S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS NIIF DIC.31/2012	SALDOS NIIF DIC.31/2011	SALDOS NEC DIC.31/2011	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS NIIF DIC.31/2012	SALDOS NIIF DIC.31/2011	SALDOS NEC DIC.31/2011
Activo corriente :									
Efectivo y Equivalentes	1	31.127,99	3.168,43	3.168,43	Obligaciones Bancarias	8	563.470,77	0,00	0,00
Ctas. por Cobr. Clientes	2	426.609,20	97.180,01	120.762,85	Cuentas por Pagar - Proveedores	9	422.208,66	398.017,18	398.017,18
Ctas. por Cobr. Relacionadas	3	613.625,29	405.100,65	405.100,65	Obligaciones Fiscales	10	61.107,72	37.207,70	37.207,70
Impuestos Anticipados	4	137.976,34	81.620,92	81.620,92	Obligaciones Laborales e IESS	11	161.184,00	112.879,09	112.879,09
Inventarios	5	98.087,57	90.162,53	90.162,53	Cuentas por Pagar - Accionistas	12	335.841,49	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar		15.288,33	3.914,27	3.914,27	Otras cuentas por pagar		99.970,00	0,00	0,00
Total activo corriente		1.322.714,72	681.146,81	704.729,65	Total pasivo corriente		1.643.782,64	548.103,97	548.103,97
Activo no corriente :									
Propiedad Planta y Equipo	6	1.359.305,35	1.288.640,46	696.438,64	Obligaciones Bancarias L/P	13	488.435,04	615.800,67	615.800,67
Activo Diferido	7	644.861,85	583.144,75	247.276,51	Cuentas por Pagar Accionistas L/P	14	341.876,93	439.451,63	439.451,63
Activo Biológico		110.077,56	110.077,56	46.381,00	Pasivo Diferido	15	204.352,89	204.352,89	0,00
Total activo no corriente		2.114.244,76	1.981.862,77	990.096,15	Total pasivo no corriente		1.034.664,86	1.259.605,19	1.055.252,30
TOTAL ACTIVO :	US\$	3.436.959,48	2.663.009,58	1.694.825,80	Patrimonio (Según estado adjunto)	16	758.511,98	855.300,42	91.469,53
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	3.436.959,48	2.663.009,58	1.694.825,80

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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

	NOTAS	SALDOS NIIF DIC.31/2012	SALDOS NEC DIC.31/2011
INGRESOS	17		
Exportaciones		3.201.087,74	3.707.082,56
Ventas Nacionales		26.958,80	29.305,07
Descuentos / Devoluciones		-85.068,81	-63.212,92
TOTAL INGRESOS		3.142.977,73	3.673.174,71
COSTOS			
Costos de Producción	18	-2.883.262,30	-3.365.384,85
UTILIDAD BRUTA		259.715,43	307.789,86
GASTOS			
Gastos de Administración		-362.750,67	-249.765,84
Gastos de Venta		-28.311,57	-32.310,35
Gastos Financieros		-7.243,44	-20.063,77
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-398.305,68	-302.139,96
RESULTADO OPERACIONAL		-138.590,25	5.649,90
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		112.751,06	54.109,52
Otros Egresos		-56.779,67	-37.578,77
		55.971,39	16.530,75
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		-82.618,86	22.180,65
Amortización de pérdidas		0,00	-1.401,53
15% Participación Laboral		0,00	-3.116,87
Impuesto a la Renta		0,00	-5.921,76
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	-82.618,86	11.740,49

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FLORÍCOLA FLORAROMA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2012

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULT. ACUMUL. POR ADOP. NIIF PRIMERA VEZ	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2011	800,00	1.459,09	70.000,00	7.469,95	0,00	11.740,49	91.469,53
Transferencia				11.740,49		-11.740,49	0,00
Liquidación Impuesto Renta año 2009				-6.695,80			-6.695,80
Liquidación Impuesto Renta año 2010				-7.473,78			-7.473,78
Reverso Amortización de Pérdidas				-1.401,53			-1.401,53
<u>AJUSTES POR ADOPCIÓN DE NIIF:</u>							
Cuentas por Clientes					-23.582,84		-23.582,84
Activos Fijos					592.201,82		592.201,82
Activo Diferido					399.564,80		399.564,80
Impuestos Diferidos					-204.352,89		-204.352,89
Amortización de Pérdidas					1.401,53		1.401,53
Resultado año 2012						-82.618,86	-82.618,86
SALDOS A DIC.31 DE 2012	800,00	1.459,09	70.000,00	3.639,33	765.232,42	-82.618,86	758.511,98

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 2012

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	2.813.548,54
PAGADO A PROVEEDORES	-2.108.953,03
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-612.013,50
PAGADO POR OTROS GASTOS	-170.578,22

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES -77.996,21

POR GASTOS FINANCIEROS	-7.243,44
POR OBLIGACIONES FISCALES	-46.824,98
POR VARIOS	55.971,39

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -75.893,24

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-169.996,69
INCREMENTO DE ACTIVO DIFERIDO	-191.997,80

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -361.994,49

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

INCREMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	436.105,14
AUMENTO PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	238.266,79
INCREMENTO DE PRÉSTAMOS A COMPAÑÍAS RELACIONADAS	-208.524,64

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 465.847,29

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 27.959,56

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 3.168,43

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: US\$ 31.127,99

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2012**

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 Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria, Normas que fueron implementadas por la Empresa en el año 2012.

En cumplimiento de esta disposición legal, FLORAROMA S.A. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en el punto 16 de este documento.

b.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2012 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 a valor razonable, en base al Informe de reavalúo efectuado por un Perito Independiente. Las nuevas adquisiciones 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, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados y en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil
Edificio	22
Maquinaria y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

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	29.458,62
Banco Internacional	<u>469,37</u>
Total a Dic.31/2011	31.127,99



2.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes a diciembre 31 de 2012, presenta un saldo de US\$ 426.609,20 el cual pertenece a:

	(US dólares)
Cientes del exterior	416.829,03
Cientes nacionales	9.780,17
Total de Dic.31/2012	426.609,20

3. - CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS.

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 613.625,29 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	110.500,31
Retención Fuente Imp. Renta	109,90
Anticipo Impuesto Renta	27.366,13
Total a Dic.31/2012	137.976,34

5. - INVENTARIOS.

Inventarios, a diciembre 31 de 2012 corresponde a:

	(US dólares)
Material de empaque	39.092,79
Fertilizantes	28.084,75
Químicos	23.011,07
Materiales Varios	7.898,96
Total a Dic.31/2012	98.087,57



6. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

A diciembre 31 de 2012 el movimiento de Activos Fijos es como sigue:

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Ajustes NIIF	Saldo 31/12/2012
Terrenos	270.000,00	0,00	27.000,00	297.000,00
Equipo de Computación	5.935,10	0,00	-528,39	5.406,71
Muebles y Enseres	3.059,84	2.550,00	-481,73	5.128,11
Maquinaria y Equipo	84.134,59	12.082,00	95.185,52	191.402,11
Instalaciones y Mejoras	225.092,89	0,00	403.703,17	628.796,06
Vehiculos	382.567,05	155.364,69	-125.964,29	411.967,45
Total Costo	970.789,47	169.996,69	398.914,28	1.539.700,44
Dep. Acumulada	-274.350,83	-99.331,80	193.287,54	-180.395,09
Activo Neto	696.438,64	70.664,89	592.201,82	1.359.305,35

7. - ACTIVO DIFERIDO.

Los Activos Diferidos se encuentran conformados por:

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Reclasificación	Ajustes NIIF	Saldo 31/12/2012
Plantas (i)	49.698,15	63.696,56	-113.394,71	0,00	0,00
Preoperativos	7.770,55	0,00	0,00	-7.770,55	0,00
Regalias	424.661,97	128.301,24	0,00	348.628,12	901.591,33
Gastos de organización	11.614,59	0,00	0,00	-11.614,59	0,00
Intereses Vehiculos	20.111,27	0,00	0,00	0	20.111,27
Total costo	513.856,53	191.997,80	-113.394,71	329.242,98	921.702,60
Amortiz. Acumulada	-220.199,02	-130.280,70	3.317,15	70.321,82	-276.840,75
Activo Neto	293.657,51	61.717,10	-110.077,56	399.564,80	644.861,85

- (i) Corresponde a plantas en crecimiento, tanto el costo como la depreciación acumulada, fueron reclasificados a la cuenta Activos Biológicos, consecuentemente, esa cuenta presenta un saldo igual de US\$ 110.077,56.



8.- OBLIGACIONES BANCARIAS.

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 563.470,77 que corresponde a un sobregiro contable de la cuenta corriente del Banco Pichincha.

9.- CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 422.208,66 que corresponde a obligaciones con proveedores locales.

10. - OBLIGACIONES FISCALES.

Obligaciones Fiscales corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Impuesto Renta	13.832,09
Ret. Fuente - IVA	28.231,14
Ret. Fuente - Imp. Renta	19.044,49
Total a Dic.31/2012	<u>61.107,72</u>

11. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2012, Obligaciones Laborales e IESS corresponde a:

	(US dólares)
Sueldos por pagar	70.434,44
Décimo Tercer Sueldo	4.066,05
Décimo Cuarto Sueldo	18.007,00
Préstamos	3.048,14
Caja empleados	692,04
<u>IESS por pagar:</u>	
Aportes IESS	54.997,96
Fondo de Reserva	3.336,70
Préstamos	6.601,67
Total a Dic.31/2012	<u>161.184,00</u>



12. – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Corresponde a préstamos otorgados por uno de los accionistas, a diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 335.841,49.

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS – LARGO PLAZO.

A diciembre 31 de 2012 Obligaciones Bancarias - Largo Plazo presenta un saldo de US\$ 488.435,04 que corresponde a préstamos otorgados por el Banco Pichincha e Internacional. Las condiciones iniciales de los préstamos fueron las siguientes:

	Banco Pichincha		Banco Internacional
	Préstamo 1	Préstamo 2	Préstamo 3
Fecha de Concesión:	27/04/2007	28/10/2011	08/08/2012
Fecha de Vencimiento:	05/03/2017	17/10/2013	29/07/2014
Capital:	400.000,00	135.000,00	200.000,00
Tasa de Interés:	12,54%	9,74%	11,23%

14.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS - LARGO PLAZO.

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 341.876,93 que corresponde a préstamos otorgados por uno de los accionistas de la Compañía.

15.- PASIVO DIFERIDO.

Pasivo Diferido corresponde a los impuestos diferidos generados por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, a diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 204.352,89.

16. – 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 2012 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.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a FLORAROMA S.A. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes registrados por efectos de la aplicación de la NIIF No. 1, generaron un incremento neto del Patrimonio en US\$ 765.232,42, los grupos de cuentas que fueron ajustadas y cuya repercusión afectó negativamente al patrimonio informamos a continuación:

Ajustes a Diciembre 31 de 2010	(US dólares)
Reavalúo terreno	27.000,00
Valor razonable Muebles y Enseres	(172,64)
Baja Muebles y Enseres	(481,73)
Recálculo Depreciación Maquinaria y Equipo	21.851,12
Determinar valor razonable Maquinaria y Equipo	95.185,52
Recálculo Depreciación Vehículos	78.123,98
Determinar valor razonable de Vehículos	(125.964,29)
Recálculo Depreciación Instalaciones	76.176,94
Reavalúo Instalaciones	403.703,17
Baja Equipo de Cómputo	(528,39)
Reverso Depreciación Equipo de Computación	757,22
Determinar valor razonable de Activo Biológico	348.628,12
Recálculo Amortización Activo Biológico	104.610,90
Impuestos Diferidos	(228.111,42)
Reverso Amortización Gastos Organización y Preoperativos	15.707,68
Baja de Gastos de Organización y Preoperativos	(19.385,14)
TOTAL	<u>797.101,04</u>
Ajustes a Diciembre 31 de 2011	
Impuestos Diferidos	23.758,53
Recálculo Depreciación Activos Fijos	16.550,92
Recálculo Amortización Regalías	(49.996,76)
Baja de Cuentas por Cobrar	(23.582,84)
Reverso Amortización de Pérdidas	1.401,53
TOTAL	<u>(31.868,62)</u>
TOTAL INCREMENTO NETO DEL PATRIMONIO	<u>765.232,42</u>



17. - INGRESOS POR VENTAS.

Los Ingresos por Ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

	(US dólares)
Exportaciones	3.201.087,74
Venta Nacional	26.958,80
Devoluciones	(85.068,81)
Total a Dic.31/2012	<u>3.142.977,73</u>

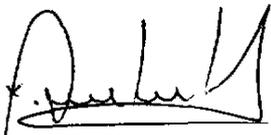
18. - COSTOS DE PRODUCCIÓN.

El Costo de Ventas del ejercicio corresponde a:

	(US dólares)
Mano de Obra Directa	466.372,76
Mano de Obra Indirecta	128.548,45
Costos generales de producción	1.185.091,09
Materia Prima	1.103.250,00
Total a Dic.31/2012	<u>2.883.262,30</u>

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2012 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.


GERENTE GENERAL
Ing. Andres Guerra
C.I. 0401265939


CONTADOR GENERAL
Ing. Julio Guachamin
C.I. 1712737962
174106