

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

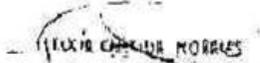
Octubre, 2013

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
Florícola Bloomingacres S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Florícola Bloomingacres S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de evidencia que sustenten las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Florícola Bloomingacres S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.


Lucía Cristina Morales León
C.I. 1001591237
R.N.A.E. 716.

FLORICOLA BLOOMINGACRES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURA USADA

US\$. Dólares estadounidenses

Florícola Bloomingacres S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares estadounidenses)

C.V.O.S.	Notas	2012	2011	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES						
Caja y Equivalentes de Efectivo	(3)	4,670	8,391	(8)	304,029	81,415
Cuentas por cobrar	(4)	553,853	529,689	(9)	499,563	455,612
Activos no corrientes	(5)	178,714	48,885			
Total Pasivo Corriente		<u>737,237</u>	<u>586,965</u>		<u>803,593</u>	<u>537,028</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Plantas y Equipos	(6)	1,426,992	1,206,602	(10)	453,617	662,155
Activos no corrientes		<u>50</u>	<u>20,564</u>		<u>1,257,209</u>	<u>1,199,182</u>
Total Pasivo		<u>1,427,042</u>	<u>1,227,166</u>		<u>2,060,802</u>	<u>1,736,210</u>
PATRIMONIO						
Capital Social	(11)			(11)	346,800	346,800
Aportes Futuros Capitalizaciones	(11)			(11)	151,180	162,735
Reserva Legal	(11)			(11)	17,928	116,580
Utilidades Retenidas	(11)	2,824,90		(11)	-134,068	-279,020
Utilidad del Ejercicio	(11)			(11)	426,055	267,854
Total Patrimonio		<u>909,895</u>			<u>909,895</u>	<u>614,948.99</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,167,104</u>	<u>1,814,131</u>		<u>2,167,104</u>	<u>1,814,131</u>

Los estados financieros que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 11

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPIÑA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres S.A.
Estado de Resultados Integrales
 Por los años terminados al 31 de diciembre
 (Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	3,147,056	2,600,095
Costo de Ventas	<u>2,246,084</u>	<u>1,768,673</u>
Utilidad Bruta en Ventas	900,971	831,422
Gastos de Administración y Ventas	<u>521,059</u>	<u>413,781</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)	379,913	417,641
Otros Gastos		
Gastos e Otros Ingresos netos	<u>177,465</u>	<u>-24,117</u>
Utilidad antes de impuestos a la renta	557,378	393,524
Participación Trabajadores	63,908	63,127
Impuesto a la Renta	<u>67,415</u>	<u>62,544</u>
Utilidad Neta	<u><u>426,055</u></u>	<u><u>267,854</u></u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

ING. ALVARO MUÑOZ
 GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPINA
 CONTADORA
 Reg. 20437

Florícola Bloomingacres S.A.
ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Pérdidas Retenidas</u>	<u>Unidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2011	346,800	162,735	116,580	36,859	-315,879	267,854	614,949
decrecimientos - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-
ejercicio	-	-9,556	1,348	144,952	-	-267,854	-131,109
31 de diciembre del 2012	<u>346,800</u>	<u>153,180</u>	<u>117,928</u>	<u>181,811</u>	<u>-315,879</u>	<u>426,055</u>	<u>909,895</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPIÑA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Utilidad / Périda Neta	426,055	267,854
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	-10,961	-
Menos: Reparto Utilidades	-	-
Dividendos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	-223,147	-484,971
Cuentas por Pagar	-332,405	-
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	<u>-270,286</u>	<u>-217,117</u>
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	-	-
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Créditos	266,565	-
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos	<u>-3,721</u>	<u>-217,117</u>
Saldo al Inicio del año	<u>8,391</u>	<u>225,509</u>
Saldo al Final del año	<u>4,670</u>	<u>8,392</u>

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPÍÑA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

1. Descripción del negocio, operaciones y objeto social

La Florícola Bloomingacres S.A. fue constituida el 15 de marzo de 2007, inscrita en el Registro Mercantil No.860 y tomo T-138 la actividad principal de la compañía es la compra, venta, importación, exportación, representación, consignación, distribución, fabricación, producción, propagación, transformación de todo tipo de productos agrícolas, hortícolas florícolas e insumos, su domicilio se encuentra ubicado en la Av. Universitaria No.137 y La Merced, sector Tola Chica, Tumbaco de la ciudad de Quito - Ecuador, la duración de la compañía es de 100 años.

El capital social de la compañía actualizado es de USD 346.800 equivalentes a 346.800 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

La compañía mediante Escritura Pública del 7 de marzo del 2008, realizó el cambio de su domicilio y reforma de estatutos, estableciéndose en la ciudad de la Latacunga para los organismos de control.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados en USD dólares estadounidenses. Las políticas contables de la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), proveerán los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad aplicables en el Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos lineales.

A continuación se describen aquellos aspectos:

Ventas - Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la propiedad, planta y equipo se valora al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes.

	<u>Años vida útil</u>	<u>% Depreciación</u>
Construcciones	20	5%
Invernaderos	5	20%
Plantas de rosas	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles de oficina	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Mobiliario y equipo Pos-cosecha	10	10%
Equipos de computación	3	33%

Intereses Pagados - El registro contable por interés se encuentra soportado con los registros en el Banco Central del Ecuador que sustentan la deducción de los mismos considerando la tasa referencial establecida para el pago créditos externos.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

3. Caja - Bancos

Están constituidos como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en miles de USD.)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos	- 4,670	- 8,391
	<u>4,670</u>	<u>8,391</u>

4. Cuentas por Cobrar

Un resumen de la cuenta por cobrar es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales a)	341,096	328,735
Administración Tributaria b)	108,453	65,261
Cuentas por cobrar relacionadas	72,699	-
Otras cuentas por cobrar	31,604	135,693
	<u>553,853</u>	<u>529,689</u>

a) Un detalle de las cuentas de clientes se muestra a continuación.

Cientes de Exterior	334,258
Cientes Nacionales	6,838

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

b) Las cuentas de impuestos están integradas por:

Crédito Tributario IVA	78,638
12% IVA en Compras	2,137
Impuesto Valor Agregado	1,038
Retenciones del Impuesto a la renta del ejercicio corriente	42
Anticipos de impuesto a la Renta	26,598

La administración está gestionando la recuperación del crédito tributario al cierre del 2012.

5. Inventarios

Se encuentra integrado:

	Diciembre	
	(Expresado en miles de USD.)	
	2012	2011
Inventarios	178,714	48,885
	<u>178,714</u>	<u>48,885</u>

Los inventarios al cierre del período se encuentran conformados de la siguiente manera:

Fertilizantes	44,733
Fungicidas	30,474
Insecticidas	24,536
Dispersantes	2,077
Hormonas	1,130
Hervicidas	27
Empaque y clasificación	71,948

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

6. Activos Fijos

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(En miles de U.S. Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos netos al comienzo del año	1,206,602	1,084,371
Adquisiciones	357,644	270,447
Bajas	-	-
Depreciación	137,254	148,215
Saldos netos al fin del año	<u>1,426,992</u>	<u>1,206,602</u>

Las adquisiciones comprenden invernaderos, construcciones, sistema de riego, y plantas de rosas en crecimiento.

7. Otros Activos no Corrientes

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Activos no Corrientes	2,824	2,824
	<u>2,824</u>	<u>2,824</u>

Integra:

Corpei(1.5x1000) Cupones	2,264
Corpei(1.5x1000) Certificados	560

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

8. Obligaciones Bancarias

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones Bancarias	304,029	81,415
	<u>304,029</u>	<u>81,415</u>

El sobregiro corresponde la cuenta corriente número 3357864804 del Banco del Pichincha.

9. Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	a)	292,501	234,512
Obligaciones Fiscales	b)	51,958	60,103
Participación Trabajadores	c)	63,908	63,127
Otras cuentas por pagar	d)	91,196	97,870
		<u>499,563</u>	<u>455,612</u>

a) Se encuentra integrado por:

Proveedores de Insumos y Materiales	143,162
Proveedores de regalías	84,406
Otras cuentas por pagar	64,933

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

- b) Las obligaciones fiscales están integradas por obligaciones con la administración tributaria por USD. 25.124 y las obligaciones con el IESS que ascienden USD. 15.845.
- c) Corresponden al 15% de participación trabajadores del año
- d) Corresponde a otros beneficios sociales, como provisión vacaciones, desahucio, entre otros.

10. Pasivo Largo Plazo

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre	
		(Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones Locales	a)	12,617	2,989
Obligaciones Exterior	b)	441,000	649,455
		<u>453,617</u>	<u>652,444</u>

- a) Este valor pertenece a una obligación con el Banco del Pichincha
- b) Corresponde al saldo de la obligación financiera con LAAD American N.V. capital más intereses al 31 de diciembre, mediante contratos de crédito por USD. 850.000 dólares pagaderos a 10 años a una tasa inicial del 11% y luego modificada a la tasa libor más 5 puntos y otra obligación por USD. 150.000 dólares acordada a un año renovables a una tasa de interés libor más seis puntos. El préstamo está respaldado con Garantía Hipotecaria planta ubicada de Latacunga.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

11. Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades a repartición para trabajadores. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales no se encuentran sujetos a retención alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad Antes de impuestos a la renta	557,378	393,524
Participación Trabajadores	63,908	63,127
Impuesto a la Renta	67,415	62,544
Utilidad Neta	<u>426,055</u>	<u>267,854</u>

No existen notificaciones, liquidaciones ni determinaciones por parte de la Administración Tributaria.

12. Patrimonio de Los Accionistas

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2012, el capital de la compañía es de USD, 346.800 equivalentes a 346.800 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

Reserva de Capital - Esta cuenta fue constituida por las transferencias del saldo de la Reserva Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria luego de haber aplicado el proceso de dolarización de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva de Legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

13. Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.

14. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las “Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF” y las “Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA” a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las “Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC” y las “Normas Ecuatorianas de Auditoría” y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

Mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, emitida el 12 de enero del 2001 establece que las compañías calificadas como PYME podrán adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros decisión que comunicara a la superintendencia de compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar NIIF completas, prepararan la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.
