

FLORISOL CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

AUDITOR EXTERNO



RAMIRO ALMEIDA M

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresados en dólares)

A los señores socios de:
FLORISOL CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de FLORISOL CIA. LTDA., que comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

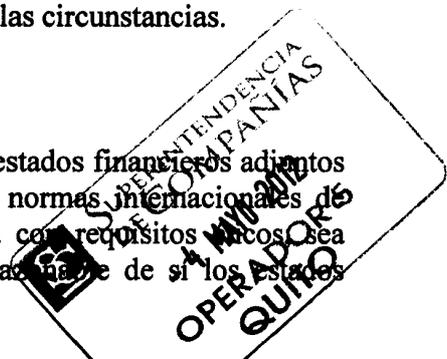
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

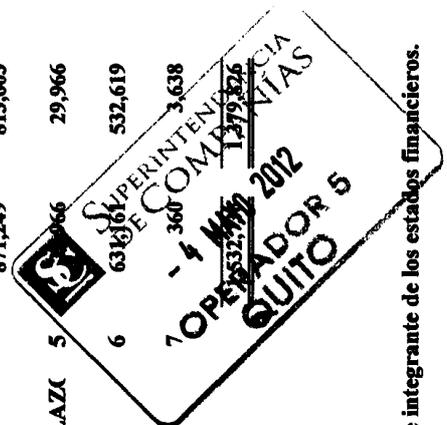
Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos que sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.



FLORISOL CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares)

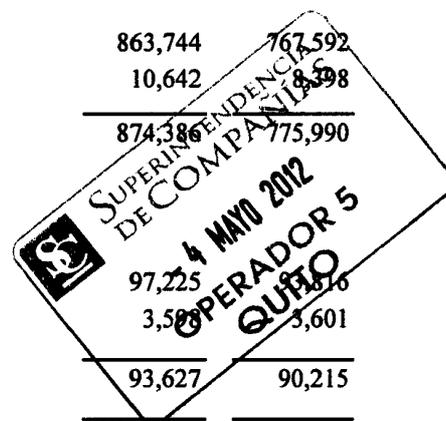
ACTIVO	Notas	2011	2010	Notas	2011	2010
Activo Corriente:				Pasivo Corriente:		
Caja - bancos		22,446	24,902	Documentos y cuentas por pagar:		
Documentos y cuentas por cobrar:				Proveedores	280,433	297,259
Clientes		73,194	56,125	Obligaciones laborales y fiscales	60,932	57,637
Compañías relacionadas	4	421,907	429,490	Anticipo de clientes	289,847	86,946
Deudores varios		28,204	6,741		<u>631,212</u>	<u>441,842</u>
Provisión cuentas dudosas	3	-6,189	-5,291	Gastos acumulados	8	68,823
		<u>517,116</u>	<u>487,065</u>			<u>54,723</u>
Inventarios:				Total pasivo corriente	700,035	496,565
Insumos		27,372	32,069	PASIVO A LARGO PLAZO		
Materiales		96,645	115,950	Préstamos de socios	9	48,600
Otros		129	248	Jubilación patronal y desahucio	13	417,314
		<u>124,146</u>	<u>148,267</u>			<u>502,540</u>
Pagos anticipados		207,541	153,369	PATRIMONIO	11 y 12	366,787
Total activo corriente		871,249	813,603	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,532,736
CUENTAS POR COBRAR L. PLAZO	5	29,966	29,966			<u>1,379,826</u>
ACTIVOS FIJOS	6	532,619	532,619			
OTROS ACTIVOS	7	360	3,638			
TOTAL ACTIVOS		1,379,826	1,379,826			



Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLOEISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS PORELOS PERIODOS COMPRENDIDOS
DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2011	2010
Ventas - exportación		3,268,441	2,986,711
Ventas - locales		314,075	174,248
Otros		60,761	82,766
Total ingresos		<u>3,643,277</u>	<u>3,243,725</u>
COSTOS:			
Materia prima		884,615	710,758
Mano de obra		1,238,278	1,071,823
Gastos de fabricación		658,421	677,772
Costo de ventas		<u>2,781,314</u>	<u>2,460,353</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>861,963</u>	<u>783,372</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas		863,744	767,592
Gastos financieros		10,642	8,998
Total gastos		<u>874,386</u>	<u>776,590</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		97,225	8,876
Otros egresos		3,593	3,601
Total otros - neto		<u>93,627</u>	<u>90,215</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>81,204</u>	<u>97,597</u>
Provisiones:			
Participación de trabajadores	10	-12,181	-14,640
Impuesto a la renta	10	-24,780	-24,780
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>44,243</u></u>	<u><u>58,177</u></u>



Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares)

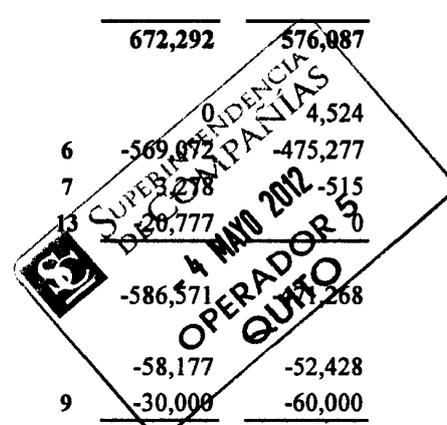
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1o DE ENERO DEL 2010	91,041	22,218	205,946	3,339	52,428	374,972
Transferencia resultado ejercicio anterior			52,428		-52,428	0
Entrega de utilidades ejercicio anterior			-52,428			-52,428
Utilidad neta del ejercicio				58,177		58,177
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	91,041	22,218	205,946	3,339	58,177	380,721
Transferencia resultado ejercicio anterior			58,177		-58,177	0
Entrega de utilidades ejercicio anterior			-58,177			-58,177
Utilidad neta del periodo				44,243		44,243
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	91,041	22,218	205,946	3,339	44,243	366,787



Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2011	2010
Utilidad neta del ejercicio		44,243	58,177
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciaciones y amortizaciones de activos fijos	6	470,530	458,345
Jubilación patronal y desahucio	13	14,151	105,612
		<u>484,681</u>	<u>563,957</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-30,051	103,781
Inventarios		24,121	-101,265
Pagos anticipados		-54,172	-41,027
Documentos y cuentas por pagar		-13,531	-89,738
Anticipo de clientes		202,901	86,946
Gastos acumulados	8	14,100	-4,744
		<u>143,368</u>	<u>-46,047</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		<u>672,292</u>	<u>576,987</u>
Cuentas por cobrar largo plazo			4,524
Activos fijos - adquisiciones y retiros neto	6	-569,972	-475,277
Otros activos	7	3,278	-515
Jubilación patronal y desahucio	13	20,777	-268
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>-586,571</u>	<u>-268</u>
Entrega de utilidades ejercicio anterior		-58,177	-52,428
Pagos préstamos de socios	9	-30,000	-60,000
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>-88,177</u>	<u>-112,428</u>
AUMENTO DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<u>-2,456</u>	<u>-7,609</u>
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		24,902	32,511
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>22,446</u>	<u>24,902</u>



Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares)

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

FLORISOL CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el tres de mayo de mil novecientos ochenta y cuatro. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores principalmente para el mercado exterior.

2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de FLORISOL CIA. LTDA., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

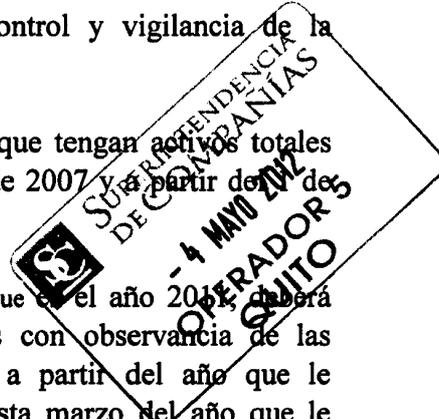
De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de Diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

En el período de transición para FLORISOL CIA. LTDA., que es el año 2011, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año que le corresponda, las compañías elaboraran obligatoriamente hasta marzo del año que le corresponda (2011) un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.



Adicionalmente las empresas elaboraran para el período de transición, estados financieros comparativos con especial atención en:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
- Conciliación del estado de resultados de acuerdo a NEC al estado de resultados según NIIF del 2011.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios, (socios, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos, realizados en el balance general, en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2011 y ratificada por parte de la Junta General de Socios, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre de 2011, deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la República del Ecuador.

b) Inventarios

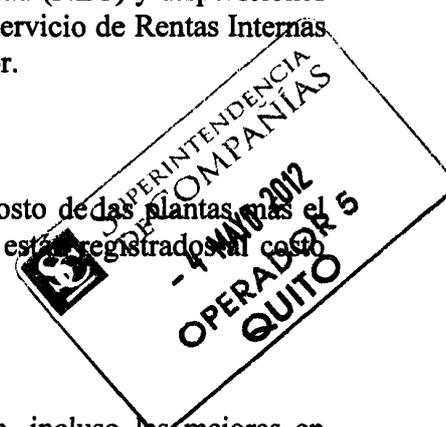
Los inventarios de cultivos de plantas, están registrados al costo de las plantas más el valor de las regalías, los suministros, materiales y repuestos están registrados al costo promedio.

c) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición o de construcción, incluso las mejoras en terrenos. Los costos de mantenimiento, inclusive la reposición de partidas menores, se carga a los resultados del ejercicio.

d) Otros activos

En este rubro se incluye valores redimibles a diez años plazo por las exportaciones realizadas con la CORPEI y una inversión menor en una compañía relacionada.



e) Depreciación y amortización

Las provisiones para las depreciaciones y amortizaciones de los activos fijos se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: construcciones y adecuaciones 5%, plantas lilies y delphinium 100%, crisantemos 50%, rosas 14,29%, regalías 10%, invernaderos 14,29%, instalaciones, muebles y enseres 10%, herramientas 25%, equipos de oficina y computo 20% - 33,33% y vehículos 20%.

f) Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía, entrega a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

g) Impuesto a la renta

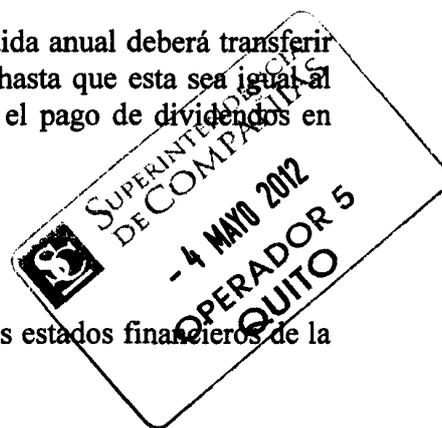
De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada para el año 2011 en el 24 % y en el ejercicio 2010 fue el 25% para el ejercicio 2012 será del 23% y para el ejercicio 2013 en adelante será del 22%. A partir del ejercicio 2010 se establece adicionalmente un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total costos y gastos 0,2%, el valor a pagar será el mayor.

h) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual deberá transferir una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 20% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

i) Situación tributaria

Las autoridades tributarias conservan el derecho de revisar los estados financieros de la Compañía a partir del ejercicio del 2009.



3. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Durante ejercicio 2011 se efectuó una provisión menor por \$ 898 valor que cargo a los resultados del ejercicio, su saldo al final del año ascendió a 6.189.

En el ejercicio 2010 no se efectuó la provisión para las cuentas de dudoso cobro.

4.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan saldos deudores con las compañías relacionadas por compra de flor y gastos de administración compartidos.

COMPAÑÍA	TOTAL AL	SERVICIOS	CANCELACION	TOTAL AL
	31-12-2010	ADMINISTRAC		31-12-2011
JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.	165,705	66,637	71,268	161,074
CLARIVEL CIA. LTDA.	263,785	96,250	99,202	260,833
TOTAL	429,490	162,887	170,470	421,907

5.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de este rubro se detalla como sigue:

COMPAÑÍA	TOTAL AL	MOVIMIENTO	TOTAL AL	MVMTO NETO	TOTAL AL
	01-01-2010	DEL EJERCICIO	31-12-2010	DEL EJERCICIO	31-12-2011
AGRICOLA CAUCASO CIA. LTDA.	29,451	515	29,966	0	29,966

6.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2010 y los saldos del año 2011 se detallan como sigue:

ACTIVOS	TOTAL AL	ADQUISICIONES	TRANSFERENC.	DEPRECIACIÓN	TOTAL AL
	31-12-2010	TRANSFERENC.	Y RETIROS	AMORTIZACIÓN	31-12-2011
Terrenos	186,270				186,270
Construcciones en curso	59,001	-28,049			30,952
Plantas lilium	365,053	316,672	-365,053		316,672
Plantas rosas-flores de verano	4,254	1,650			5,904
Regalías	36,810	73,555	-37,957		72,408
Invernaderos	83,570	25,687			109,257
Cubierta plástica	107,001	72,849	-38,167		141,683
Instalaciones sistema de riego	180,309	44,008			224,317
Construcciones y adecuaciones	99,562	19,797			119,359
Equipo menor y herramientas	27,991	4,189	-5,944		26,236
Muebles, enseres y eq.de oficina	45,601	11,011	-11,381		45,231
Vehículos	124,213	29,900			154,113
Suman	1,319,635	571,269	-458,506		1,432,402
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN					
Plantas lilium	365,052		-365,053	293,587	293,306
Plantas rosas-flores de verano	0		0	5,355	5,355
Regalías	36,810		-35,760	68,022	69,072
Invernaderos	58,848		0	8,701	67,549
Cubierta plástica	64,034		-38,167	37,611	63,478
Instalaciones sistema de riego	103,691		0	17,287	120,978
Construcciones y adecuaciones	41,164		0	6,006	47,170
Equipo menor y herramientas	19,573		-5,944	4,876	18,505
Muebles, enseres y eq.de oficina	27,493		-11,381	8,114	24,226
Vehículos	70,351			21,251	91,602
Suman	787,016	0	-456,305	470,530	801,241
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO	532,619	571,269	-2,197	-470,530	631,161

En el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones por \$ 571.269. Se amortizaron plantas y regalías por \$ 400.813, se transfirieron obras en curso al activo y se dieron de baja activos menores en mal estado. La depreciación y amortización que se cargo a resultados del ejercicio 2010, fue por \$ 470.530. Durante el ejercicio 2010, se efectuaron adquisiciones por \$ 478.228. Se dieron de baja. La depreciación y amortización que se cargo a resultados del ejercicio 2010, fue por \$ 458.345.

7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de este rubro se detalla como sigue:

OTROS ACTIVOS	TOTAL AL			TOTAL AL
	31-12-2010	ADICIONES	RETIROS	31-12-2011
Otros activos menores (CORPEI)	3,178	0	-3,178	0
Inversión menor IND.AGRIC.CAUCASO	360	0	0	360
TOTAL OTROS ACTIVOS	3,538	0	-3,178	360

Durante el presente ejercicio, se tramitaron valores redimibles de la CORPEI por \$ 3.178.

8.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

	2011	2010
Beneficios sociales	31,862	15,303
Participación de trabajadores	12,181	14,640
Impuesto a la renta	24,780	24,780
TOTAL	68,823	54,723

9.- PRESTAMOS DE SOCIOS

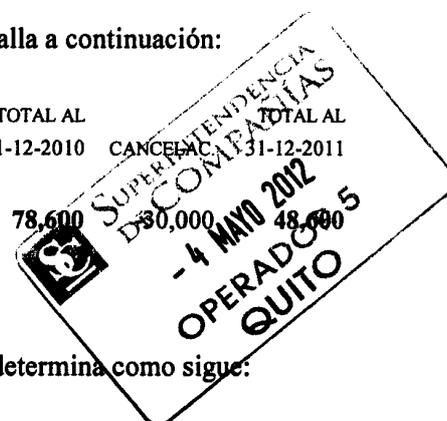
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de este rubro se detalla a continuación:

PASIVO LARGO PLAZO	TOTAL AL		TOTAL AL
	31-12-2010	CANCELAC.	31-12-2011
PRESTAMOS SOCIOS	78,600	30,000	48,600

10.- IMPUESTO A LA RENTA

En el ejercicio 2011 y 2010 el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2011		2010	
Resultado del ejercicio antes de participación e impuesto a la renta	81,204	81,204	97,598	97,598
Participación de trabajadores 15%	-12,181	-12,181	-14,640	-14,640
Utilidad después de participación de trabajadores	69,023		82,958	
Trabajadores especiales	-48,743		-32,139	
Gastos no deducibles	40,373		16,797	
Base para el calculo impuesto renta	60,653		67,616	
Impuesto a la renta 24% y 25%	-14,557		-16,904	
Diferencia anticipo mínimo	-10,223		-7,876	
Total impuesto a la renta	-24,780	-24,780	-24,780	-24,780
Utilidad neta del ejercicio	44,243		58,178	



11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo del capital social es de \$ 91.041 y está dividido en 91.041 participaciones de un dólar cada una.

12.- RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta está conformada por la reserva de patrimonio y por la reexpresión monetaria, su saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es por \$ 205.946, saldo se arrastra de ejercicios anteriores. Esta reserva puede ser utilizada para aumentar el capital social o para enjugar pérdida.

13.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

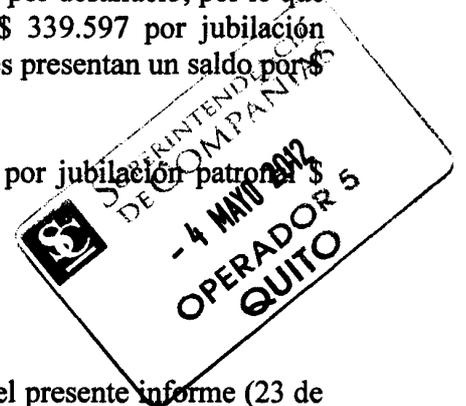
En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio.

En el ejercicio 2011 de acuerdo al estudio actuarial realizado, se provisionaron las reservas para la jubilación patronal y la reserva por desahucio, en el año se efectuaron cancelaciones por \$ 8.750 en la jubilación patronal y \$ 12.518 por desahucio, por lo que sus saldos al 31 de diciembre del 2011, se presentan en \$ 339.597 por jubilación patronal y \$ 77.717 por desahucio, sumadas las dos provisiones presentan un saldo por \$ 417.314.

En el ejercicio 2010 los saldos de las reservas se presentan por jubilación patronal \$ 343.679 y por desahucio \$ 80.281, respectivamente.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (23 de marzo del 2011), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.



Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORISOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 23 de marzo del 2011

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

