

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2011

ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A., que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, realicemos un plan de auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y, de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. La situación económica mundial, generada hasta desde el año 2009 hasta la presente, la no renovación definitiva del ATPDEA y dado que las flores que se exportan, son bienes suntuarios para los consumidores, esta situación debe ser considerada para tener un cabal entendimiento de los estados financieros en su conjunto, ya que podría estar en riesgo el la hipótesis fundamental de negocio en marcha.

Con fecha 12 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 aprobó la aplicación de la Normativa NIIF para PYMES, para aquellas entidades que, cuenten con activos totales inferiores a USD4,000,000; registren un valor bruto de ventas anuales inferior a USD5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores siempre que no se encuentren inscritas en el Registro del Mercado de Valores y que no actúe como constituyente u originador en un contrato fiduciario.

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Tal como lo indica la resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, y con lo mencionado en la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011 las entidades que sean catalogadas como PYMES, deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del año 2012.

Además, se establece al año 2011, como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), a partir del año 2011.

De acuerdo con esta normativa, ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A., se encuentra en el tercer grupo (año de aplicación 2012), sin embargo, a la fecha de presentación del presente dictamen, no nos ha sido proporcionado el cronograma de implementación de NIIFs.

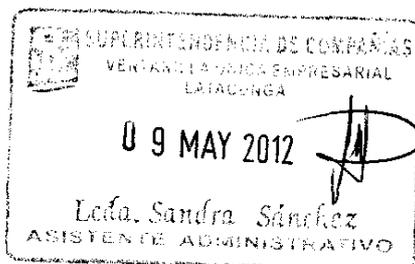
El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, Marzo 2 de 2012

Atentamente

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNC-RN#21867

SC-RNAE-N° 316





CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A.

ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

| | | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES | (NOTA 3) | 7.452,33 | 241,98 |
| CLIENTES | (NOTA 4) | 263.581,20 | 400.114,70 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 5) | 200.143,06 | 138.630,37 |
| INVENTARIOS | (NOTA 6) | 68.515,20 | 127.038,27 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>539.691,79</u> | <u>666.025,32</u> |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 8) | 712.339,62 | 297.711,08 |
| ACTIVO DIFERIDO | (NOTA 7) | 295.930,95 | 952.893,19 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>1.547.962,36</u> | <u>1.916.629,59</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| PROVEEDORES | (NOTA 9) | 413.983,94 | 383.445,46 |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. | (NOTA 10) | 195.490,54 | 212.015,83 |
| PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS | (NOTA 11) | 284.889,72 | 753.534,59 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | 116.444,74 | 0,00 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | <u>1.010.808,94</u> | <u>1.348.995,88</u> |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| PRESTAMOS BANCARIOS L.PLAZO | (NOTA 11) | 280.000,00 | 280.000,00 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | <u>280.000,00</u> | <u>280.000,00</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>1.290.808,94</u> | <u>1.628.995,88</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 12) | 55.440,00 | 55.440,00 |
| RESERVA LEGAL | (NOTA 13) | 2.316,71 | 833,38 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | 167.545,00 | 313.731,62 |
| RESULTADOS AÑOS ANTERIORES | | (119.889,55) | (119.889,55) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 151.741,26 | 37.518,26 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>257.153,42</u> | <u>287.633,71</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>1.547.962,36</u> | <u>1.916.629,59</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS

DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| VENTAS | 2.888.171,08 | 2.041.982,62 |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | <u>(2.013.468,08)</u> | <u>(1.517.144,48)</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 874.703,00 | 524.838,14 |
| (-) GASTOS | | |
| ADMINISTRACION Y VENTAS | (570.493,32) | (425.211,72) |
| FINANCIEROS | <u>(154.301,33)</u> | <u>(70.581,88)</u> |
| TOTAL GASTOS | (724.794,65) | (495.793,60) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 149.908,35 | 29.044,54 |
| OTROS INGRESOS / EGRESOS | <u>1.832,91</u> | <u>8.473,72</u> |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | 151.741,26 | 37.518,26 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | | |
| IMPUESTO A LA RENTA | | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO | <u>151.741,26</u> | <u>37.518,26</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y
2011

| | | |
|---------------------------------------|--------------|-------------------|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| SALDO AL 31/12/2009 | 55.440,00 | |
| SALDO AL 31/12/2010 Y 2011 =====> | | 55.440,00 |
| | | |
| RESERVA LEGAL | | |
| SALDO AL 31/12/2009 | 0,00 | |
| ASIGNACION DE UTILIDADES 2009 EN 2010 | 833,38 | |
| ASIGNACION DE UTILIDADES 2010 EN 2011 | 1.483,33 | |
| SALDO AL 31/12/2010 Y 2011 =====> | | 2.316,71 |
| | | |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | |
| SALDO AL 31/12/2009 | 167.545,00 | |
| NUEVOS APORTES DE ACCIONISTAS EN 2010 | 146.186,62 | |
| RECLASIFICACIÓN DE CUENTAS EN 2011 | (146.186,62) | |
| SALDO AL 31/12/2010 Y 2011 =====> | | 167.545,00 |
| | | |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| SALDO AL 31/12/2008 | (172.356,87) | |
| UTILIDAD AÑO 2008 | 44.966,82 | |
| UTILIDAD AÑO 2009 | 8.333,88 | |
| ASIGNACION DE UTILIDADES 2009 | (833,38) | |
| SALDO AL 31/12/2010 Y 2011 =====> | | (119.889,55) |
| | | |
| UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO | | 151.741,26 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>257.153,42</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

| FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION: | 2011 | 2010 |
|---|---------------------|---------------------|
| RECIBIDO DE CLIENTES | 3.024.704,58 | 1.956.795,36 |
| PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (2.298.869,70) | (1.748.901,61) |
| GASTOS FINANCIEROS | (154.301,33) | (70.581,88) |
| OTROS INGRESOS | 1.832,91 | 8.473,72 |
| DISTRIBUCION DE UTILIDADES | (36.034,93) | 0,00 |
| EFFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES | <u>537.331,53</u> | <u>145.785,59</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE INVERSION: | | |
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS | (31.734,43) | (42.068,14) |
| INCREMENTO DE ACTIVOS DIFERIDOS | 0,00 | (184.389,12) |
| INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENT | 0,00 | (187.934,23) |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | <u>(31.734,43)</u> | <u>(226.457,26)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT.DE FINANCIAMIENTO: | | |
| DISMINUCIÓN OBLIGACIONES CORTO PLAZO | (468.644,87) | 0,00 |
| AUMENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION | (29.741,88) | 146.186,62 |
| AUMENTO PRESTAMOS SOCIOS | 0,00 | (65.973,26) |
| EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO | <u>(498.386,75)</u> | <u>80.213,36</u> |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2010 | 7.210,35 | (458,31) |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2010 | 700,29 | 700,29 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2010 | <u>7.910,64</u> | <u>241,98</u> |
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES: | | |
| - AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 151.741,26 | 37.518,26 |
| DEPRECIACIONES | 274.068,13 | 122.185,01 |
| AMORTIZACIONES | 0,00 | 3.552,60 |
| - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| DISMINUCIÓN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 136.533,50 | (85.187,26) |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (61.512,69) | 46.957,58 |
| AUMENTO DE INVENTARIOS | 58.523,07 | (67.623,99) |
| DISMINUCIÓN GASTOS ANTICIPADOS | 0,00 | 640,27 |
| INCREMENTO PROVEEDORES | 30.538,48 | 91.647,11 |
| DISMINUCIÓN PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONT | (16.525,29) | (3.903,99) |
| DISTRIBUCION UTILIDADES, IMPUESTOS | (36.034,93) | 0,00 |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES | <u>537.331,53</u> | <u>145.785,59</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A.

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2011, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde octubre de 1996 y su objetivo principal consiste en la siembra, cultivo, comercialización, distribución, venta y exportación de toda clase de flores que se produzcan en el país.

Para el cumplimiento de su objeto social, podrá efectuar todas las actividades que mediata o inmediatamente se relacionen con él y permitidos por las leyes ecuatorianas.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El estado de situación general al 31 de diciembre de 2010 y 2011, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios en general de agroquímicos, suministros y materiales de postcosecha, cultivos y limpieza y de oficina, están registrados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

| | |
|--------------------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Reservorio, cuartos fríos | 10% |
| Invernaderos | 5% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 10% |
| Equipos de computación | 33% |

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de cálculo de la depreciación, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.



d) **GASTOS ANTICIPADOS**

Los intereses y seguros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento.

e) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

f) **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en el 25% (2010) Y 24% (2011), luego de la deducción de la participación a los trabajadores, sin embargo, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, la sociedades pueden pagar el 15%, siempre y cuando vayan a reinvertir sus utilidades en el siguiente ejercicio económico.

g) **FONDOS DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS., institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. Hasta julio/2009, se efectuó los depósitos en el IESS, luego de dicha fecha cambió, el sistema de pago anual a uno de pago mensual al trabajador o al IESS, según corresponda.

h) **JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido; la compañía, no tiene provisionado valor alguno, tampoco tributariamente puede hacerlo.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía, cuyo saldo al cierre de los ejercicios registró:

| | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|---------------|-----------------|
| Cuentas corrientes y de ahorros | <u>241.98</u> | <u>7,452.33</u> |

4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

La compañía, sobre créditos concedidos y no cobrados, no provisionó valor alguno para riesgos de incobrabilidad, ya que considera todo recuperable.

| | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Clientes por cobrar | 400,114.70 | 263,581.20 |

En estas cuentas por cobrar, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de flores al mercado nacional y exportaciones, éstas básicamente se registran a los valores declarados en los documentos de exportación, presentados en el Banco Central del Ecuador y que al cierre del ejercicio estaban por cobrarse.



**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

5.- CALIFORNIA ALTA Nº 512 Y LOS RUIQUES TEL: 09-2446297 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

| | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Préstamos a empleados | 17,739.28 | 13,317.57 |
| Anticipos y retenciones Impuesto Renta | 29,682.34 | 19,890.89 |
| N/Créditos SRI-CORPEI | 0.00 | 7,722.18 |
| 12% IVA Compras | 85,369.83 | 123,615.50 |
| Garantía SRI (ver nota 14) | 0.00 | 8,138.29 |
| Seguros Anticipados | 0.00 | 10,482.90 |
| Anticipo a Varios Contratistas | <u>5,838.92</u> | <u>16,975.73</u> |
| Total General | <u>138,630.37</u> | <u>200,143.06</u> |

6.- **INVENTARIOS.-** Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

| | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Inv. Agroquímicos | 32,581.44 | 14,716.52 |
| Inv. Producción en proceso | 26,596.80 | 12,045.16 |
| Inv. Materiales e insumos producción | <u>67,860.03</u> | <u>41,753.52</u> |
| Suman | <u>127,038.27</u> | <u>68,515.20</u> |

7.- **ACTIVO DIFERIDO**

Corresponde al saldo por amortizarse de los valores invertidos en regalías por las variedades de plantas (rosas) que se cultivan en la empresa, se amortizan al 10% anual.

8.- **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La depreciación cargada a resultados asciende a USD 274,068.13 (2011) y USD 122,184.91 (2010), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

El rubro de propiedad, planta y equipo, se resume:

| | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos | 66,660.49 | 66,660.49 |
| Edificios e Instalaciones | 136,110.78 | 136,110.78 |
| Aumento | <u>0.00</u> | <u>19,682.01</u> |
| | <u>136,110.78</u> | <u>155,792.79</u> |
| Cuartos Fríos | 89,907.22 | 91,637.22 |
| Maquinaria y Equipo | 118,513.24 | 119,163.24 |
| Aumentos | <u>650.00</u> | <u>2,848.26</u> |
| | <u>119,163.24</u> | <u>122,011.50</u> |
| Equipos computación | 58,305.22 | 61,499.22 |
| Aumentos (disminución) | <u>3,194.00</u> | <u>(5,456.94)</u> |
| | <u>61,499.22</u> | <u>56,042.28</u> |

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA ALTA Nº 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

| | | | |
|---|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Muebles y enseres | | 31,400.78 | 32,958.74 |
| | Aumentos (disminución) | <u>1,557.96</u> | <u>(109.96)</u> |
| | | <u>32,958.74</u> | <u>32,848.78</u> |
| Equipo de Oficina | | 14,402.58 | 15,769.01 |
| | Aumentos | <u>1,366.43</u> | <u>20,775.30</u> |
| | | <u>15,769.01</u> | <u>36,544.31</u> |
| Vehículos | | 20,973.23 | 44,023.33 |
| | Aumentos(disminución) | <u>23,050.10</u> | <u>(10,642.56)</u> |
| | | <u>44,023.33</u> | <u>33,380.77</u> |
| Equipos de Riego | | <u>230,965.13</u> | <u>230,965.13</u> |
| Equipos de Fumigación | | <u>0.00</u> | <u>16,533.32</u> |
| Invernaderos y P. prod. | | 1'702,148.17 | 1'121,578.33 |
| | (Reclasificaciones) Aumentos | <u>(580,569.84)</u> | <u>695,618.68</u> |
| | | <u>1'121,578.33</u> | <u>1'817,197.01</u> |
| Patrones e Injertos | | <u>12,249.65</u> | <u>6,811.00</u> |
| Reservorio | | <u>33,600.00</u> | <u>33,600.00</u> |
| | Subtotal | <u>1'964,485.14</u> | <u>2'700,024.60</u> |
| | Depreciación acumulada | <u>(1'666,774.06)</u> | <u>(1'987,684.98)</u> |
| Total General Propiedad Planta y Equipo | | <u>297,711.08</u> | <u>712,339.62</u> |

9.- **PROVEEDORES.-** En este rubro se han agrupado a los proveedores de bienes y servicios, cuyas obligaciones se van cancelando en el siguiente año.

| | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| CARTORAMA C.A. | 20,549.48 | 0.00 |
| AGRITOP S.A. | 13,928.64 | 2,068.15 |
| Corrugadora Nacional | 27,218.72 | 41,637.07 |
| CORRUCART CIA LTDA | 10,288.16 | 11,589.29 |
| Industrias OMEGA | 12,762.03 | 24,446.03 |
| FERMAGRI S.A. | 0.00 | 26,818.89 |
| LAYAPA CIA LTDA | 0.00 | 29,572.95 |
| LA FORTALEZA S.A. | 0.00 | 16,173.49 |
| CARLISAN ECUADOR S.A. | 0.00 | 19,182.38 |
| AMBANDINE | 14,378.00 | 8,000.00 |
| AGROPLASTICOS S.A. | 0.0 | 12,496.89 |
| DR ECUADOR ROSES S.A. | 0.00 | 7,959.40 |
| HILSEA INVESTMENT | 23,572.24 | 4,511.29 |
| VARIOS PROVEEDORES REGALIAS | 0.00 | 3,718.99 |
| OLIJ ROZEN | 15,000.00 | 0.00 |
| LEX | 20,734.00 | 921.20 |
| PLANTEC S.A. | 29,830.80 | 18,890.24 |
| PRESSMAN ECUADOR S.A. | 12,369.00 | 1,725.22 |
| Varios Proveedores | <u>182,814.39</u> | <u>184,272.46</u> |
| Total General | <u>383,445.46</u> | <u>413,983.94</u> |

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

10.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

| | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| IESS por pagar (aportes y préstamos) | 88,464.70 | 32,782.55 |
| Fondos de Reserva | 29,753.92 | 32,144.69 |
| Vacaciones por pagar | 0.00 | 21,976.69 |
| Beneficios Sociales Anuales | 30,777.35 | 35,021.00 |
| Liquidaciones por pagar *2 | 6,724.11 | 4,720.42 |
| Jornales y Sueldos no cobrados *1 | 47,215.54 | 46,538.12 |
| Retención en la fuente Imppto Rta | 1,605.61 | 9,057.42 |
| Retención en la fuente IVA | 1,861.82 | 6,816.10 |
| Otras retenc. y descptos pagar | <u>5,612.78</u> | <u>6,433.55</u> |
| Total General | <u>212,015.83</u> | <u>195,490.54</u> |

*1 Referido a valores por pagar a los trabajadores y empleados que corresponde al mes de diciembre, principalmente.

*2 Valores correspondiente a liquidaciones de haberes a ex - trabajadores, que no han cobrado hasta el cierre del ejercicio; la cuenta se va acreditando y debitando, según se liquidan o cobran los ex - trabajadores.

11.- PRÉSTAMOS BANCARIOS DE CORTO Y LARGO PLAZO

11.1 Por el año 2010, está referido a los préstamos recibidos de varias entidades bancarias:

| Entidad bancaria | tasa | capital |
|--------------------------|-------|--------------------------|
| Austro *1 | 11.23 | 36,720.00 |
| Internacional | | 84,268.63 |
| Amazonas | 11.26 | 6,328.52 |
| * LAAD AMERICAS | 12.50 | <u>439,000.00</u> |
| Suman a corto plazo | | 566,317.15 |
| Sobregiros ocasionales | | <u>187,217.44</u> |
| Suman corto plazo | | <u>753,534.59</u> |

* LAAD AMERICAS, l.plazo 12.50 280.000.00

* Préstamo garantizado con hipoteca abierta sobre lote de terreno en el sector de Pujilí, provincia de Cotopaxi, sector Patoa, por un área de 12 hectáreas; igualmente tiene garantizado mediante aval de Carlos Naveda Espinosa.

11.2 Por el año 2011, está referido a los préstamos recibidos de varias entidades bancarias:

| Entidad bancaria | tasa | capital | interés provis. |
|--------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| Internacional | 12.50 | 51,822.52 | 7,579.27 |
| * LAAD AMERICAS | 12.50 | <u>151,688.92</u> | <u>6,331.33</u> |
| Corto plazo | | 203,511.44 | 13,910.60 |
| Sobregiros ocasionales | | <u>67,467.68</u> | |
| Suman corto plazo | | <u>270,979.12</u> | <u>13,910.60</u> |
| Total | | | <u>284,889.72</u> |

* LAAD AMERICAS, l.plazo 12.50 280.000.00



12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de ARCOFLOR, FLORES ARCOIRIS S.A. es de USD 55.440,00, dividido en 1'386.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una.

13.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

14.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria ha revisado el ejercicio económico 2006, de lo cual ha emitido el acta de determinación No. 0520100100008, la empresa ha impugnado dichos resultados a través del reclamo administrativo con fecha 19 de abril/2010, por lo la empresa ha efectuado el depósito en garantía del 10% del valor impugnado (ver nota 5).

15.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

Entre otros se mantiene:

Contrato de regalías con SCHREURS ECUADOR CIA LTDA, PLANTEC S.A., E.G. HILL COMPANY INC. Y OLIJ BREEDING; las cuales son obtentoras y propietarias de alguna de las variedades de rosas. Con cada una tiene firmado el contrato de regalías para la producción de rosas según la variedad adquirida. Además en cada contrato se especifican las condiciones a las que se someten los contratantes.

16.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

17.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA ALTA N° 512 Y LOS DUQUÉS TELFS: 2416387 - 09-5887250 FAX: 2614081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009; sin embargo, con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel o condiciones determinadas, donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes.
- b) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial N°94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.
- c) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.
- d) Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación del presente informe (2 de marzo de 2011), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

19. - EVENTOS POSTERIORES

- a) Hasta la emisión del presente informe, se mantiene la incertidumbre una posible erupción del volcán Tungurahua y por ende la afectación de ceniza volcánica en la región, toda vez que se estaría pendiente por la dirección que el viento pueda alcanzar.
- b) La situación económica mundial que hasta la emisión del presente informe, se está atravesando un crisis económica a nivel mundial y por la renovación temporal del ATPDEA (aranceles en relaciones comerciales con USA), por lo que, las flores que se exportan, siendo un bien suntuario para los consumidores, se ha denotado un impacto en la demanda y en el precio de venta.
