

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

13769

AUDITOR EXTERNO



RAMIRO ALMEIDA M.

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

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
(Expresado en dólares)

A los señores socios de:
JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de JARDINES PIAVERI 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 flujo de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

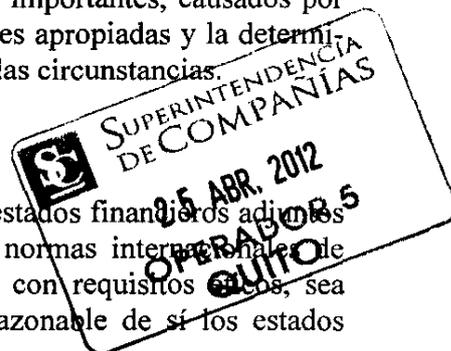
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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 de planificación 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.

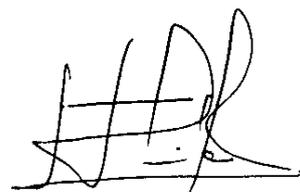


Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JARDINES PIAVERI 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 y normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 19 de abril del 2012

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



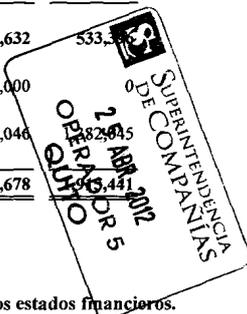
JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

ACTIVO

Activo Corriente:	Notas	2011	2010
Caja - bancos		6,802	32,046
Documentos y cuentas por cobrar:			
Clientes		11,342	41,661
Compañías relacionadas		0	22,110
Deudores varios		16,817	28,225
Provisión cuentas dudoso cobro	3	-429	-235
		<u>27,730</u>	<u>91,761</u>
Inventarios:			
Insumos y materiales		125,780	117,582
Plantas en proceso vegetativo		24,588	25,462
		<u>150,368</u>	<u>143,044</u>
Pagos anticipados		<u>297,732</u>	<u>266,545</u>
Total activo corriente		482,632	533,352
INVERSIONES	4	30,000	
ACTIVOS FIJOS	5	1,351,046	
TOTAL ACTIVOS		<u>1,863,678</u>	

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:	Notas	2011	2010
Porción corriente del pasivo a l.plazo		44,997	166,060
Documentos y cuentas por pagar:			
Proveedores		151,782	131,433
Compañías relacionadas	6	161,053	165,485
Obligaciones laborales y fiscales		28,064	24,596
Anticipo de clientes		89,540	0
		<u>430,439</u>	<u>321,514</u>
Gastos acumulados		<u>38,210</u>	<u>32,935</u>
Total pasivo corriente	7	513,646	520,509
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos bancarios	8	0	44,497
Proveedores	9	12,244	13,777
Préstamos de socios	10	780,896	780,896
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		793,140	839,170
PATRIMONIO	12	556,892	555,762
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,863,678</u>	<u>1,915,441</u>



Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2011	2010
Ventas - exportación		2,333,490	2,039,957
Ventas - locales		47,821	36,538
Otros ingresos		8,180	723
Total ingresos		<u>2,389,491</u>	<u>2,077,218</u>
COSTOS:			
Insumos y suministros		565,116	413,539
Mano de obra		852,272	781,510
Gastos de fabricación		409,499	388,467
Costo de ventas		<u>1,826,887</u>	<u>1,583,516</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>562,604</u>	<u>493,702</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas		495,880	455,454
Gastos financieros		18,449	33,708
Total gastos		<u>514,329</u>	<u>489,162</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		1,561	828
Otros egresos		24,421	283
Total otros - neto		<u>-22,860</u>	<u>545</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>25,406</u>	<u>25,085</u>
Participación de trabajadores	11	-3,811	-3,763
Impuesto a la renta	11	-21,759	-21,759
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-164</u></u>	<u><u>-437</u></u>



Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO DEL 2010	500,000	9,176	39,779	7,244	556,199
Transferencia resultado ejercicio anterior		362	6,882	-7,244	0
Déficit del ejercicio				-437	-437
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	500,000	9,538	46,661	-437	555,762
Transferencia resultado ejercicio anterior			-437	437	0
Ajustes menores		495	799		1,294
Déficit del ejercicio				-164	-164
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	500,000	10,033	47,023	-164	556,892

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.



JARDINES DE PIAVERI 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	2011	2010
(Déficit) Utilidad neta del ejercicio	-164	-437
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:		
Depreciaciones y amortizaciones de activos fijos	209,460	212,332
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Documentos y cuentas por cobrar	64,032	105,154
Inventarios	-32,786	-76,038
Pagos anticipados	-31,187	-28,455
Documentos y cuentas por pagar	108,920	-27,244
Gastos acumulados	5,275	12,208
Ajuste menor	1,294	0
	<u>115,548</u>	<u>-14,375</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	324,844	197,520
Inversiones		
Activos fijos - adquisiciones y retiros - neto	-152,999	-59,406
Activos fijos - retiros y regulaciones - neto	-182,999	521,169
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-335,998	-38,237
Obligaciones bancarias	-165,556	-150,274
Proveedores a largo plazo	-1,533	-2,270
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-167,089	-152,544
AUMENTO DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-25,244	6,739
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	32,046	25,307
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>6,802</u>	<u>32,046</u>



Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

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

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 23 de abril de 1997. 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 JARDINES PIAVERI 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 2009 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

En el período de transición para JARDINES PIAVERI 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 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 y el valor de las regalías, los suministros, materiales y repuestos están registrados al promedio.

Los cultivos en proceso periodo vegetativo corresponden a las plantas e injertaciones, los costos de preparación de suelos, insumos, mano de obra, regalías y otros gastos que se acumulan en este rubro durante ocho meses, tiempo aproximado en que se forma la planta y entra producción, contablemente al año se las transfiere al activo fijo para iniciar con su amortización.

c) Activos fijos

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



d) 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 y regalías, invernaderos, instalaciones, equipo de riego, maquinaria y equipo, muebles enseres y herramientas menores 10%, equipos de oficina y equipo de computo 20% - 33,33% y vehículos 20%.

e) Inversiones

La inversión realizada en el presente ejercicio corresponde a una compañía relacionada durante el presente ejercicio, su registro fue al costo.

f) Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía de contar con resultados positivos entregara 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 con el 24% en ejercicios anteriores fue el 25%.

El anticipo mínimo para la cancelación de este impuesto se establece 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 total 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 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

En los ejercicios 2011 y 2010 se han efectuado provisiones mínimas con relación a las cuentas dudosas de cobro de la cartera de clientes. Al cierre del ejercicio 2011 la provisión es de \$ 429 y en el año 2010 el saldo de la provisión fue de \$ 235.



4.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de este rubro se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS	TOTAL AL				TOTAL AL
	31-12-2010	ADQUISICIONES	RETIROS	AJUSTES	31-12-2011
CLARIVEL CIA. LTDA.	0	30,000			<u>30,000</u>

En el presente ejercicio se adquirieron participaciones de la empresa relacionada Clarivel por \$ 30

5.- ACTIVOS FIJOS

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

ACTIVOS	TOTAL AL		BAJAS Y DEPRECIACIÓN		TOTAL AL
	31-12-2010	ADQUISICIONES	RETIROS	AMORTIZACION	31-12-2011
Terrenos	426,256				426,256
Activos en curso	4,868	13,587			18,455
Plantas de rosas	826,057	35,591	-184,242		677,406
Regalías	528,041	50,248	-23,324		554,965
Invernaderos	184,591	12,280	-22,096		174,775
Cubierta plástica	66,455	55,038	-1,217		120,276
Equipo de riego	142,395	2,586			144,981
Instalaciones	142,131	0			142,131
Construcciones y adecuacione	165,217				165,217
Herramientas menores	48,385	5,515	-6,472		47,428
Muebles, enseres y eq.de ofici	19,216	3,615	-10,845		11,986
Suman	2,553,612	178,460	-248,196	0	2,483,876
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN					
Plantas de rosas	469,415		-184,242	62,469	347,642
Regalías	278,797		-23,324	52,553	308,026
Invernaderos	75,460		-22,096	24,677	78,041
Cubierta plástica	45,970		-1,217	32,142	76,895
Equipo de riego	110,496		0	8,953	119,449
Instalaciones	57,322		0	0	57,322
Construcciones y adecuacione	88,274			0	88,274
Herramientas menores	30,935		-6,472	5,592	30,055
Muebles, enseres y eq.de ofici	14,897		-10,845	1,057	5,109
Suman	1,171,566	0	-248,196	209,460	1,123,830
TOTAL ACTIVOS FIJOS NE	1,382,046	178,460	0	-209,460	1,351,046

En el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones por \$ 178.460, transferencias de inventarios de plantas en proceso vegetativo del ejercicio anterior reflejado en los inventarios por \$ 25.462 Se efectuaron retiros y bajas contables de activos totalmente depreciados t en mal estado. La depreciación y amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fueron por \$ 209.460. En el ejercicio 2010, se adquirieron \$ 192.254. La depreciación y amortización fue por \$ 212.33.

6.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de este rubro se detalla de la siguiente manera:

COMPAÑÍAS RELACIONADAS	TOTAL AL MOVIMIENTO DEL EJERCICIO			TOTAL AL
	31-12-2010	DR	CR	31-12-2011
FLORISOL	165,485	74,518	70,086	161,053

En el ejercicio 2010 se presentó un saldo por cobrar a Colors in bloom pr \$ 22.110.

7.- GASTOS ACUMULADOS

Las provisiones efectuadas en los ejercicios 2011 y 2010 en este rubro se detalla como sigue:

	2011	2010
Beneficios sociales	12,640	7,413
Participación de trabajadores	3,811	3,763
Impuesto a la renta	21,759	21,759
TOTAL	38,210	32,935

8.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el préstamo a largo plazo y la porción corriente con el PRODUBANCO, se detallan a continuación:

BANCO	FECHAS VCMTO	TOTAL		TOTAL 2010 PRESTAMOS	PASIVO L. PLAZO	PORCIÓN CORRIENTE
		PRESTAMOS	CANCELACIÓN			
PRODUBANCO	03-12	210,553	166,056	44,497	0	44,497

En el ejercicio 2011, se mantiene un préstamo por \$ 44.597 y en el año se canceló \$ 166.056 Las cuotas mensuales son de \$ 15.112, incluido intereses.

En el ejercicio 2010, el saldo del préstamo fue por \$ 210.553. El préstamo está garantizado con los cultivos de la plantación, señalado en la nota 5 del presente informe.

9.- PROVEEDORES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía presenta en este rubro saldos menores por \$ 12.244 y \$ 13.377, por contratos establecidos con proveedores de plantas y regalías.

10.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Durante el ejercicio 2011 y 2010, este rubro no presenta movimiento, por lo que su saldo se mantiene en \$ 780.896.

11.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2011	2010
Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	25,406	25,085
Participación de trabajadores 15%	-3,811	-3,763
Utilidad antes de Impuesto renta	21,595	21,322
(más) Gastos no deducibles	24,420	14,881
(menos) Deducciones por trabajadores especial	0	-19,444
(menos) Ingresos exentos	-1,327	-828
Base para el calculo impuesto renta	44,688	15,931
Impuesto a la renta 24% y 25%	-10,725	-3,983
Diferencia anticipo mínimo	-11,034	-17,776
Total impuesto renta	-21,759	-21,759
(Déficit) neto del ejercicio	-163	-436



12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía en los ejercicios 2011 y 20100, es de \$ 500.000 y está dividido en 500.000, participaciones de un dólar cada uno.

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. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los empleadores podrán contablemente provisionar como gasto siempre y cuando los empleados hubieran completado por lo menos diez años de trabajo en la empresa y para cancelar la jubilación, los empleados deberán contar con veinticinco años de trabajo continuado y si hubiesen sido despedidos entre los veinte y veinticinco años de servicio, recibirán la parte proporcional.

A la fecha la Compañía no ha establecido un fondo de reserva para la jubilación patronal a pesar de que la compañía tiene más de diez años de actividad.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (19 de abril del 2012) 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.

