



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores • Auditores • Asesores

**FLORICOLA
LINDAFLOR Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2010**
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
08 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores • Auditores • Asesores

FLORÍCOLA LINDAFLOR Cía. Ltda.
Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2010
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Balance de Situación

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de: **FLORÍCOLA LINDAFLOR Cía. Ltda.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **FLORÍCOLA LINDA FLOR Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2010, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

Excepciones

6. Conforme se comunica en las Notas 5 y 6, a la fecha del examen la Compañía mantiene obligaciones pendientes con el SRI y con el IESS, por US\$ 345.172,16 y

4



por US\$ 202.504,00 respectivamente, por lo cual no obtuvo la autorización del SRI para la impresión de comprobantes de venta y de retención, razón por la que durante el año 2010 no realizó su actividad económica en forma normal. Esta situación revela una incertidumbre sobre la posibilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

7. A diciembre 31 de 2010, los registros contables realizados durante el año, fueron reversados a una cuenta por pagar a socios, de conformidad con Resolución de Junta General de Socios de septiembre 30 de 2010.

Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en los párrafos 6 y 7, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLORÍCOLA LINDAFLOR Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2010, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros de la **FLORÍCOLA LINDAFLOR Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2009, fueron auditados por CEDEL S. A., conforme dictamen con salvedades emitido en marzo 23 de 2010.
9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2010, de la **FLORÍCOLA LINDAFLOR Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, febrero 24 de 2012.

I. Iglesias & Asoc

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

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



FLORÍCOLA LINDAFLORES Cía. Ltda.



BALANCE DE SITUACION
(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2010	DIC.31/2009			DIC.31/2010	DIC.31/2009
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes		0,00	8.531,93	Obligaciones Bancarias	4	127.068,67	221.501,21
Ctas.por Cobr. Clientes		0,00	244.219,89	Cuentas por Pagar - Proveedores		0,00	516.602,16
Impuestos Anticipados	1	41.862,57	96.251,93	Obligaciones Fiscales	5	345.172,16	28.993,63
Inventarios		0,00	43.585,81	Obligaciones Laborales e IESS	6	202.504,00	202.497,40
Cuentas por Cobrar Socios		0,00	334.140,15	Cuentas por Pagar Socios	7	321.666,86	1.679,20
Otras Cuentas por Cobrar		0,00	13.922,76	Otras Cuentas por Pagar		0,00	168.760,49
Gastos Anticipados		0,00	74.565,16				
Total activo corriente		41.862,57	815.217,63	Total pasivo corriente		996.411,69	1.140.034,09
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo	2	2.693.014,71	2.816.441,04	Obligaciones Bancarias L/P	8	394.831,46	401.413,33
Activo Diferido	3	261.138,14	385.093,98	Cuentas por Pagar Socios L/P		0,00	42.661,94
Otros Activos		0,00	197.847,49	Otras Cuentas por Pagar L/P		0,00	158.139,09
Total activo no corriente		2.954.152,85	3.399.382,51	Total pasivo no corriente		394.831,46	602.214,36
TOTAL ACTIVO :	US\$	2.996.015,42	4.214.600,14	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	2.996.015,42	4.214.600,14
				Patrimonio (Según estado adjunto)	9	1.604.772,27	2.472.351,69

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FLORÍCOLA LINDAFLORES Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2010	ENE.01-DIC.31/2009
INGRESOS			
Exportaciones		0,00	1.425.344,58
Ventas Nacionales		0,00	97.989,36
Descuentos / Devoluciones		0,00	-32.009,56
TOTAL INGRESOS		0,00	1.491.324,38
COSTOS			
Costos de Producción	10	-705.691,95	-1.423.325,17
UTILIDAD BRUTA		-705.691,95	67.999,21
GASTOS			
Gastos de Administración		-9.017,94	-426.226,63
Gastos de Venta		0,00	-106.046,54
Gastos Financieros		0,00	-73.724,21
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-9.017,94	-605.997,38
RESULTADO OPERACIONAL		-714.709,89	-537.998,17
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		0,00	25.103,23
Otros Egresos		0,00	0,00
		0,00	25.103,23
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		-714.709,89	-512.894,94
15% Participación Laboral		0,00	0,00
Impuesto a la Renta		0,00	0,00
Reserva Legal		0,00	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	-714.709,89	-512.894,94

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FLORÍCOLA LINDAFLORES Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2010

CONCEPTO	CAPITAL	APORTES FUT. CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR REVALORIZACIÓN	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2009	4.000,00	152.869,53	4.273,38	1.299.834,58	2.225.333,24	-701.064,10	-512.894,94	2.472.351,69
Transferencia						-512.894,94	512.894,94	0,00
Disminución de Aportes		-152.869,53						-152.869,53
Resultado del Ejercicio							-714.709,89	-714.709,89
SALDOS A DIC.31 DE 2010	4.000,00	0,00	4.273,38	1.299.834,58	2.225.333,24	-1.213.959,04	-714.709,89	1.604.772,27

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FLORÍCOLA LINDAFLORES Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2010

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	185.232,58
PAGADO A PROVEEDORES	-345.947,68
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-577.096,30
PAGADO POR OTROS GASTOS	-104.868,36

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES **-842.679,76**

POR GASTOS FINANCIEROS 0,00

POR OBLIGACIONES FISCALES 370.567,89

POR VARIOS 137.293,58

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -334.818,31

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	46.931,61
INCREMENTO DE ACTIVO DIFERIDO	-86.005,98
DISMINUCIÓN DE INVERSIONES	134.847,49

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 95.773,12

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS	-228.083,08
AUMENTO PRÉSTAMOS SOCIOS	277.325,72
DISMINUCIÓN CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	334.140,15
DISMINUCIÓN DE APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-152.869,53

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 230.513,26

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **-8.531,93**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: **8.531,93**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: US\$ 0,00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2010**

A. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

FLORÍCOLA LINDAFLOR Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en mayo 08 de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 19 del mismo año, su objeto social principal es el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de insumos, maquinaria y equipos propios y necesarios para esta actividad.

El capital social de la Compañía es de S/. 100'000.000.00, que convertidos a dólares, actualmente representa US\$ 4.000,00 dividido en cien mil participaciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

B. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

b.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2010 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

b.2) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Instalaciones	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20
Invernaderos	5	10
Plantas	5	10



C. - Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

1. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

A diciembre 31 de 2010, presenta un saldo de US\$ 41.862,57 que corresponde al Crédito Tributario por Anticipos de Impuesto a la Renta correspondiente a los años 2008 y 2009.

2. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al diciembre 31 de 2010 el movimiento de Activos Fijos es como sigue:

	SALDO	ADICIONES	DISMINUCIONES	AJUSTES	SALDO
	31/12/2009				31/12/2010
Terrenos	2.250.000,00	0,00	0,00	0,00	2.250.000,00
Construcciones	276.342,52	0,00	0,00	0,00	276.342,52
Instalaciones	169.270,06	0,00	-11.571,09	0,00	157.698,97
Invernaderos	589.632,71	0,00	0,00	0,00	589.632,71
Reservorio	9.654,11	0,00	0,00	0,00	9.654,11
Muebles y enseres	38.900,42	515,00	0,00	0,00	39.415,42
Maquinaria y Eq.	201.134,35	0,00	-6.309,74	0,00	194.824,61
Eq. De Oficina	13.348,81	0,00	0,00	0,00	13.348,81
Equipo de Cómputo	50.054,46	0,00	0,00	0,00	50.054,46
Plantas	1.548.213,63	0,00	-12.976,50	0,00	1.535.237,13
Vehículos	35.683,92	0,00	-16.589,28	0,00	19.094,64
TOTAL COSTO	5.182.234,99	515,00	-47.446,61	0,00	5.135.303,38
DEPREC. ACUMULADA	-2.365.793,95	-46.012,26	20.013,82	-50.496,28	-2.442.288,67
ACTIVO NETO	2.816.441,04	-45.497,26	-27.432,79	-50.496,28	2.693.014,71



3. – ACTIVOS DIFERIDOS.

Los Activos Diferidos se encuentran conformados por:

	(US dólares)
Regalías Plantas	1.447.566,66
Plásticos	311.766,56
Habilitación de Sueldos	166.618,87
Amortización Acumulada	(1.665.919,25)
Sistema Contable	22.977,76
Amortización Acumulada	(21.872,46)
Total a Dic.31/2010	<u>261.138,14</u>

4. – OBLIGACIONES BANCARIAS.

A diciembre 31 de 2010 presenta un saldo de US\$ 127.068,67 que corresponde a un sobregiro bancario.

5. - OBLIGACIONES FISCALES.

Obligaciones Fiscales corresponde a lo siguiente:

		(US dólares)
Anticipos Impuesto Renta	(i)	37.222,04
Cuentas por pagar SRI	(ii)	307.950,12
Total a Dic.31/2010		<u>345.172,16</u>

- (i) Corresponde a los anticipos del Impuesto a la Renta pendientes de pago, de los años 2009 y 2010, así como una multa tributaria.
- (ii) Incluye el capital e intereses relacionados con la determinación, por parte del Servicio de Rentas Internas, por Impuesto a la Renta del año 2005 el cual se encuentra pendiente de pago.



6. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2010, Obligaciones Laborales e IESS presenta un saldo de US\$ 202.504,00 que corresponde a deudas pendientes con el IESS por la falta de pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos de los años 2009 y 2010.

7.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS.

Pertenece a préstamos otorgados por un socio de la Compañía sin la determinación de intereses y forma de pago; a diciembre 31 de 2010 presenta un saldo de US\$ 321.666,86.

8. - OBLIGACIONES BANCARIAS – LARGO PLAZO.

A diciembre 31 de 2010, Obligaciones Bancarias - Largo Plazo presenta un saldo de US\$ 394.831,46 que corresponde al préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional en octubre 22 de 2008, por un monto inicial de US\$ 490.000.00, a una tasa de interés del 8.3496% y con vencimiento en septiembre 21 de 2014.

9. – PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de S/. 100'000.000.00, que convertido a US dólares, actualmente representa US\$ 4.000,00 dividido en cien mil participaciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

A diciembre 31 de 2010 presenta saldo cero, por cuanto se reclasificó a Cuentas por Pagar Socios el valor de US\$ 152.869,53 que correspondía a los Aportes para Futura Capitalización originados desde el año 1998, según Acta de Junta General de diciembre 30 del mismo año.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la compañía presenta un saldo de US\$ 4.273,38 que corresponde al 106,83% del capital social.

RESERVA DE CAPITAL

A diciembre 31 de 2010 presenta un saldo de US\$ 1.299.834,58, que corresponde a los registros efectuados en las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, por efectos de la aplicación de índices de corrección



monetaria y de ajustes por inflación, previa conversión de los estados financieros a US dólares, conforme lo determina la NEC 17.

RESERVA POR REVALORIZACIÓN

Corresponde al reavalúo del terreno, propiedad de la Compañía, en US\$ 2.250.000,00 de conformidad con el informe del Perito Avaluador de marzo 20 del 2009. El incremento del valor del terreno fue de US\$ 2.225.333,24, valor que se refleja en esta cuenta.

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

La Compañía, al cierre del ejercicio económico 2010 presenta como resultados de años anteriores una pérdida acumulada de US\$ 1.213.959,04.

10. - COSTOS DE PRODUCCIÓN.

Aunque la Compañía no presenta ingresos durante el ejercicio económico 2010, registra Costos de Producción que corresponden a:

	(US dólares)
Costos de Personal	408.239,53
Depreciaciones y Amortizaciones	297.452,42
Total a Dic.31/2010	<u>705.691,95</u>

11. CONTINGENTES.

- a) Con fecha marzo 31 de 2010, en base a la Resolución No. NAC – RHUR2008-1396-B, el Servicio de Rentas Internas notifica a la Compañía el Auto de Pago por mantener deudas pendientes del año 2005, conforme se detalla:

Impuesto	No. Obligación	Año	Saldo
Renta Sociedades	1720080310270	2005	\$ 274.882,86

Al ser obligaciones determinadas, líquidas y de plazo vencido, se dispone que el Deudor pague dentro de tres días contados desde el día siguiente a la citación del presente Auto de Pago, la cantidad US\$ 274.882,86, valor en el que se incluye los intereses hasta la fecha de la notificación, o en el mismo término, dimita bienes equivalentes a dicho monto; por lo que se ordena:

- La prohibición de enajenar 13 vehículos que se encuentran a nombre de la Compañía y de su Representante Legal.
- La retención de los fondos y créditos de la Compañía, así como de su Representante Legal, hasta por un monto de US\$ 302.371,15.



- b) Con fecha octubre 25 de 2010, el Representante Legal de la Compañía realiza la Solicitud de Convenio de Purga de Mora Patronal al IESS, acordando una garantía hipotecaria y un plazo de 12 meses para cancelar las obligaciones pendientes por el valor de US\$ 184.549,95 conforme liquidación obtenida con corte a esa fecha.

12. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Con la finalidad de dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relativa a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), le corresponde obligatoriamente a la Empresa preparar un cronograma de implementación de las NIIF's. El periodo de transición para la aplicación de NIIF's, es el año 2011 y el de aplicación obligatoria el año 2012.

13. EVENTOS SUBSECUENTES.

- a) Con fecha febrero 01 de 2011 se firma el Convenio de Purga de Mora Patronal No. 2011-002 con el IESS, por un valor de US\$ 157.095,63, cuyos pagos se realizarán en doce dividendos mensuales de US\$ 13.714,94.
- b) Conforme avalúo realizado en marzo de 2011 por el Perito Avaluador de la Corporación Financiera Nacional se determina un valor de reposición del terreno de US\$ 492.000,00.

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido otros eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

