



FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2008
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados financieros

Balance general
Estado de resultado
Estado de cambios en el patrimonio de los socios
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros



Janeth Torres Zaldumbide
Auditora Externa
RNAE - 667

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
Flores de Decoración DECOFLOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de Situación General adjunto de **Flores de Decoración DECOFLOR S.A.**, por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por los años terminados en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practiqué. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del





Janeth Torres Zaldumbide
Auditora Externa
RNAE - 667

Página | 2

control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para mi opinión.

Del examen practicado he determinado lo siguiente:

- a. A la fecha de este informe, DECOFLOR S.A. no cuenta con el soporte de un inventario físico de sus activos fijos que, al 31 de diciembre de 2008, ascienden a US \$ 205,688.98, por lo tanto no se cuenta con el control adecuado de los bienes en cuanto a su existencia y valuación.
- b. La cartera vencida de dudosa recuperación que registra la Compañía al 31 de diciembre de 2008 asciende a US \$ 262,095.28, la provisión que mantiene la Compañía por US \$ 37,610.51 resultaría insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad.
- c. En vista de que fuimos contratados con posterioridad a la toma física de los inventarios de bodega con corte al 31 de diciembre de 2008, no observamos el proceso.
- d. Existen diferencias entre los saldos contables y los registrados en los reportes detallados de los rubros "cuenta por cobrar clientes" y "proveedores" por de US \$ 25,116.90 y US \$ 20,564.15, respectivamente.
- e. A la fecha de este informe no se han cancelado las obligaciones correspondientes a Patente y 1.5 x mil sobre los activos totales de la Compañía, desde su fecha de conformación. Este incumplimiento no ha podido ser cuantificado, por lo tanto desconocemos su efecto en la presentación de los estados financieros auditados.

Opinión

4. En mi opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros de los ajustes, si los hubiere, derivados de lo señalado en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Flores de Decoración DECOFLOR S.A.** al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Sin calificar mi opinión sobre los estados financieros, debo mencionar algunos aspectos sobre la situación económica mundial y nacional en el año 2008.

A nivel mundial se observó el cierre de instituciones bancarias y financieras, restricción del crédito, reducción de la demanda de productos, aumento del desempleo, etc., lo que ha obligado a las principales economías del mundo a tomar acciones correctivas.





Janeth Torres Zaldumbide
Auditora Externa
RNAE - 667

Página | 3

En cuanto a la economía del Ecuador, se observó para el segundo semestre del año 2008 la importante disminución de los precios del petróleo y de las remesas del exterior (migrantes), principales fuentes generadoras de divisas; la inflación al cierre del año 2008 aumentó con relación a los años anteriores; y la balanza comercial, sin considerar las exportaciones petroleras, es deficitaria. Frente a estos eventos, el Gobierno Ecuatoriano también se encuentra ejecutando acciones como: restricción de importaciones, revisión del gasto e inversión pública, obtención de nuevas líneas de crédito internacionales, entre otros.

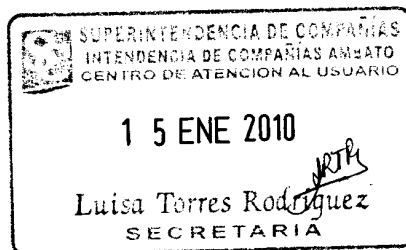
A la fecha de emisión de este informe, no dispongo de todos los elementos de juicio, que me permitan estimar posibles efectos de las situaciones antes mencionadas, para el caso específico de la compañía.

Lasso, 9 de mayo del 2009

Atentamente,

Janeth Torres Zaldumbide
RN CPA 19311

SC-RNAE No. 667



FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S.A.
BALANCE DE SITUACION GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(expresado en dólares estadounidenses)

		2008	2007
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	(nota 3)	11.951,92	47.130,48
Cuentas por Cobrar Clientes	(nota 4)	680.496,89	649.013,09
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(nota 5)	(37.610,51)	(30.788,09)
Otras Ctas. por Cobrar	(nota 6)	183.595,79	114.642,20
Inventarios	(nota 7)	175.797,53	153.941,57
Pagos Anticipados		2.736,11	5.873,18
Otros Activos Corrientes		539,00	5.919,00
Total Activos Corrientes		1.017.506,73	945.731,43
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo Fijo	(nota 8)	205.688,98	224.845,62
ACTIVO DIFERIDO			
Activos Diferidos	(nota 9)	10.446,53	45.855,11
ACTIVOS INTANGIBLES			
	(nota 10)	102.016,60	-
TOTAL ACTIVOS		<u>1.335.658,84</u>	<u>1.216.432,16</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	(nota 11)	555.499,37	488.892,40
Sobregiros Ocasionales		247.511,80	122.879,01
Obligaciones Financieras Corto Plazo	(nota 12)	8.892,92	35.255,11
Impuestos por Pagar	(nota 13)	26.936,43	59.316,79
Anticipo Clientes		-	90.000,00
Obligaciones Patronales	(nota 14)	351.798,66	292.387,82
Otras Cuentas por pagar	(nota 15)	72.383,09	61.018,30
Total Pasivo Corriente		1.263.022,27	1.149.749,43
PATRIMONIO			
Capital Social	(nota 16)	800,00	800,00
Reserva Legal	(nota 17)	6.933,38	6.933,38
Resultado Acumulado		58.949,39	49.976,44
Resultado del Ejercicio		5.953,80	8.972,91
TOTAL PATRIMONIO		<u>72.636,57</u>	<u>66.682,73</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.335.658,84</u>	<u>1.216.432,16</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(expresado en dólares estadounidenses)

		2008	2007
INGRESOS			
Ventas	(nota 18)	3.041.312,75	2.657.417,54
Costo de Producción y Ventas	(nota 19)	-2.660.675,25	-2.291.754,58
Margen Bruto		<u>380.637,50</u>	<u>365.662,96</u>
Otros Ingresos no Operacionales		<u>10.587,60</u>	<u>2.649,44</u>
Utilidad Bruta		391.225,10	368.312,40
GASTOS			
Remuneraciones y Beneficios	(nota 20)	193.107,08	217.583,44
Gastos Administrativos		44.035,20	32.771,81
Gastos Generales		143.543,28	93.044,21
Gastos Financieros		<u>1.200,09</u>	<u>8.672,37</u>
Total gastos Operacionales		381.885,65	352.071,83
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>9.339,45</u>	<u>16.240,57</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2006	800,00	5.552,93	35.353,86	14.622,58	56.329,37
Apropiación Utilidad 2006		1.380,45			1.380,45
Movimiento 2007			14.622,58	(14.622,58)	-
Utilidad del Ejercicio 2007				8.972,91	8.972,91
Saldo al 31 de diciembre del 2007	800,00	6.933,38	49.976,44	8.972,91	66.682,73
Movimiento 2008			8.972,95	(12.358,56)	-3.385,61
Utilidad del Ejercicio 2008				9.339,45	9.339,45
Saldo al 31 de diciembre del 2008	800,00	6.933,38	58.949,39	5.953,80	72.636,57

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S.A
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(expresado en dólares estadounidenses)

	2008	2007
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado del Ejercicio	5.953,80	8.972,91
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de Activos Fijos	52.354,26	40.006,56
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Cuentas por Cobrar Clientes	(31.483,80)	(183.514,28)
Impuestos por Pagar	(32.380,36)	27.727,55
Obligaciones Patronales	59.410,84	66.561,81
Otras Cuentas por Cobrar	(68.953,59)	(32.666,34)
Intangibles	(102.016,60)	-
Inventarios	(21.855,96)	(43.126,88)
Proveedores	66.606,97	141.057,88
Anticipo Clientes	(90.000,00)	(381.621,81)
Activos Diferidos	35.408,58	340.104,65
Pagos Anticipados	3.137,07	(5.616,61)
Otras Cuentas por Pagar	11.364,79	(7.947,29)
Otros Activos Corrientes	5.380,00	(2.871,35)
Flujo del Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación	(107.074,00)	(32.933,20)
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras C/P	-26.362,19	18.613,57
Sobregiros Ocasionales	124.632,79	122.879,01
Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento	98.270,60	141.492,58
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos	(26.375,16)	(89.975,42)
Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión.	(26.375,16)	(89.975,42)
Aumento(disminución)neto expresado Caja, Bancos	(35.178,56)	18.583,96
Saldo al inicio de año	47.130,48	28.546,52
Saldo al final del año	11.951,92	47.130,48

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008.

NOTA 1. GENERALIDADES

Constitución:

Flores de Decoración DECOFLOR S.A. se encuentra constituida en la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito el 26 de noviembre de 2004. Con Resolución No. 04.Q.IJ.4838 expedida el 13 de diciembre de 2004, la Superintendencia de Compañías del Ecuador aprobó la creación de la Empresa.

La inscripción en el Registro Mercantil del cantón Latacunga se realizó el 17 de diciembre de 2004.

Domicilio:

DECOFLOR S.A. se encuentra domiciliada en la parroquia de Lasso, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, pudiendo establecer sucursales y agencias en cualquier lugar de la República del Ecuador o del exterior.

Objeto Social:

La Compañía tiene como su objetivo social principal, la producción, compra, venta, importación y exportación de flores tanto en el mercado nacional como en el mercado internacional.

NOTA 2. POLITICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1) Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros básicos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y han sido preparados sobre la base de los costos históricos, que estuvieron en vigencia a la fecha en que ocurrieron las transacciones.

Los Estados Financieros básicos presentan la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2008.

**2.2) Disponible**

Los fondos disponibles registrados en las cuenta caja general y en las cuentas bancarias, están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

2.3) Provisión para Cuentas Incobrables

Durante el ejercicio económico 2008, la Compañía incrementó la provisión para cuentas de dudoso cobro en US \$ 6,822.42, aplicando el criterio de alcanzar el 1% del total de Ventas del período.

2.4) Inventarios

Los inventarios de materiales son valorados aplicando el método promedio ponderado.

2.5) Activos Fijos

Son registrados al costo histórico de acuerdo a lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 (Propiedades, Planta y equipo), menos la depreciación acumulada, conforme lo estipulados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13 (Contabilización de la Depreciación). El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

2.6) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos, la misma que fluctúa entre 3 y 10 años, esta base se considera suficiente para extinguir el valor de los activos fijos durante su vida útil.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Compañía en el período 2008, fueron los siguientes:

Maquinaria y Equipo	10% anual
Equipo de Computación	33.33% anual
Equipo de Oficina	10% anual
Vehículos	20% anual
Plantas	20% anual

El Art. 25, "Gastos generales Deducibles", del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece que la depreciación de los inmuebles se efectuará al 5 % anual, la aplicación de porcentajes superiores genera un gasto no deducible, que deberá considerarse al momento de la determinación de la base imponible para efectos tributarios.



2.7) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de propiedad, plantación y equipo.

2.8) Pasivos

Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas, de acuerdo a su vencimiento y naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la Compañía.

2.9) Participación de los Trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. En el año 2008, este rubro asciende a US \$ 1,400.92.

2.10) Impuesto a la Renta

El Art. 47 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, emitido mediante Decreto Ejecutivo No. 1051, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 337 del jueves 15 de mayo del 2008 establece:

“Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.-

Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Los establecimientos permanentes calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 25%.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto”.

2.11) Ingresos y Gastos

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes, utilizando el método del devengado.



2.12) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Empresa está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, entidad 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.

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

De acuerdo con lo previsto en el Art. 216 del Código de Trabajo publicado en el Suplemento de Registro Oficial No. 167 del 16 de diciembre de 2005, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido.

A la fecha de este informe no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

2.13) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El patrimonio invertido por los accionistas en la Compañía está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de Diciembre del 2008.

NOTA 3. DISPONIBLE

El activo disponible de la Compañía se encuentra integrado tal como se presenta en el siguiente resumen:

Banco del Pichincha Cta. Cte. 2311-8890	5,334.25
Banco del Pichincha Cta. Ahorros 4780367800	<u>6,617.67</u>
Total US \$	11,951.92

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas pendientes de cobro a los clientes de flor de exportación de DECOFLOR S.A., al cierre del ejercicio económico 2008, presentan la siguiente composición:



Blessing Flowers	6,960.90
Colour Republic	46,362.24
Comexflor	3,611.21
City Flowers	4,573.54
Fantasy Farms	7,952.03
Flores de la Paz	8,573.22
Flortec S.A.	6,068.17
Growers Direct Flowers	6,915.80
Hilsea Investments Limited	13,183.14
Inbloom Group LLC	60,230.71
K&G Wholesales Floral	10,526.10
SAJ Corp.	13,017.11
Santos Flower	7,603.60
Selected Flowers EC.	5,112.67
Tahani	4,828.50
Trading Partners Inc.	27,258.00
World of the Rose	12,615.45
Zhana	7,486.91
FCI Acquisition	12,170.25
Bloomstar LC	28,028.49
Green Farms Flower Inc.	55,034.27
Mikicava Flowers	15,593.88
Natural Flowers	14,155.09
Pacific Wholesale Flowers	27,811.90
Paolo Aliatis	10,226.80
Valery Gena	37,372.00
Elen Flowers	7,348.00
Varios	219,876.91
Total US \$	680,496.89

NOTA 5. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio económico 2008 se aprecia en el detalle siguiente:

Saldo al 31 de Diciembre 2007	(30,788.09)
Provisión 2008	(6,822.42)
Saldo al 31 de Diciembre 2008	(37,610.51)

El valor acumulado de Provisión al 31 de diciembre de 2008 resultaría insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad, considerando que la cartera vencida con alto riesgo de pérdida asciende a US \$ 261,250.51, a esa fecha. Cabe mencionar que el cálculo efectuado en el año se basó en un aproximado para alcanzar el 1% del total de Ventas.



La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en el Artículo 11 (Reformado por el Art. 71 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador s/n, Registro Oficial 242-3 S, 29-XII-2007), establece:

“que las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Las provisiones voluntarias así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos”.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros:

Anticipos Proveedores	(6.1)	74,206.82
Cuentas por Cobrar Empleados		5,300.70
Crédito Tributario IVA	(6.2)	96,085.48
Aportes CORPEI		<u>8,002.79</u>
Total US \$		183,595.79

(6.1) En este saldo se incluye el valor de US \$ 53,912.98 entregado como anticipo a IN FULL COLOUR IFC S.A. compañía encargada de la comercialización de la producción de rosas de DECOFLOR S.A.

(6.2) Valor correspondiente al crédito tributario que posee la Compañía, generado por las adquisiciones de bienes y servicios.

NOTA 7. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía al 31 de diciembre de 2008, se encuentran constituidos por:

Acaricidas y Esparcidores	492.70
Fertilizantes	39,058.32
Fungicidas	13,360.79
Insecticidas	5,295.45
Material de Empaque	48,788.73
Plásticos	56,514.58
Preservantes	1,618.03
Repuestos y Herramientas	5,307.99
Otros	<u>5,360.94</u>
Total US \$	175,797.53



No es política de la Compañía registrar con cargo a resultados una provisión para obsolescencia de los inventarios.

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos de propiedad de la empresa, registran el siguiente movimiento:

	Saldo al 31-dic-07	Incremento	Disminución o Reclasificaciones	Saldo al 31-dic-08
Depreciables				
Edificios y Construcciones	9,326.90		-9,326.90	-
Maquinaria y Equipo	89,869.43	-	-	89,869.43
Equipo de Computación	16,206.00	9,285.00	-	25,491.00
Equipo de Oficina	2,788.60	2,188.48	-	4,977.08
Vehículos	22,618.75	-	-	22,618.75
Plantas en Producción	131,504.12	30,118.35	-	161,622.47
Subtotal	272,313.80	41,591.83	-9,326.90	304,578.73
(-) Depreciación Acumulada	-47,468.18	-	-51,422.07	-98,889.75
Total Activo Fijo	224,845.62	41,591.83	-60,748.97	205,688.98

El cargo a resultados por depreciación de los activos fijos del año 2008, asciende a US \$ 52,354.26, los índices de depreciación se encuentran establecidos en la Nota 2.6.

La Compañía no cuenta con un inventario físico de los activos fijos de DECOFLOR S.A., que permita establecer un control adecuado de los bienes, mediante una identificación adecuada y un reporte actualizado de cada uno de ellos.

NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registra el valor neto de US \$ 10,446.53, correspondiente a mejoras realizadas en las instalaciones, monto que es amortizado a cinco años plazo.

Mejoras en locales alquilados	13,058.16
Amortización Acumulada	(2,611.63)
Total US \$	10,446.53

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

En esta cuenta se registran los pagos efectuados por las regalías de las plantas. Al 31 de diciembre de 2008 el valor neto de esta cuenta asciende a US \$ 102,016.60.

**NOTA 11. PROVEEDORES**

Esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

Ponce Yépez Cía. de Comercio S.A.	30,508.19
Elepco S.A.	4,860.31
Hilsea Investment Ltda. Ecuador	26,482.83
Onofre Carrera Mercedes	49,031.95
D.R. Ecuador Roses S.A.	43,316.77
Rosen Tantau	43,557.46
Agripac S.A.	102,803.62
Alexis Mejía Cía. Ltda.	20,226.38
Andean Farms	32,422.26
Asesores Agrícolas AS Cía. Ltda.	7,530.25
Corpcultivos S.A.	21,698.87
Conver S.A.	15,775.01
Dinagro	33,754.73
Bio Research Cía. Ltda.	9,219.26
Varios	114,311.48
Total US \$	555,499.37

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2008, las obligaciones financieras que registra DECOFLOR S.A. presentan la siguiente conformación:

Institución	Saldo al 31-dic-08
Diner's Club del Ecuador	5,139.38
Unifinsa Sociedad Financiera (12.1)	3,753.54
Total US \$	8,892.92

(12.1) Obligación financiera contraída el 17 de julio de 2006 con UNIFINSA, a 36 meses plazo, tasa de interés del 11.95% y con vencimiento el 16 de julio de 2009. A la fecha de nuestra revisión, el pasivo incluye las cuotas por pagar vigentes y el interés generado por la obligación.

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2008, las obligaciones tributarias de la Compañía tienen la siguiente composición:



IVA Retenciones 100%	18,352.53
Retención en la Fuente 1% IR	1,838.14
Retención en la Fuente 2% IR	1,515.79
Retención en la Fuente 8% IR	593.33
Impuesto a la Renta Compañía	1,984.69
Impuesto a la Renta Empleados	<u>2,651.95</u>
Total US \$	26,936.43

NOTA 14. OBLIGACIONES PATRONALES

El movimiento de las obligaciones patronales de DECOFLOR S.A. por el período auditado, son:

	Saldo al 31-dic-07	Movimiento Pagos	Provisiones	Saldo al 31-dic-08
Sueldos y Salarios por Pagar	53,313.06	1,006,401.78	973,448.40	20,359.68
Décimo Tercer Sueldo	30,282.53	22,168.59	75,223.71	83,337.65
Décimo Cuarto Sueldo	37,634.31	39,784.83	45,405.46	43,254.94
Vacaciones por Pagar	52,674.95	6,742.13	-	45,932.82
15% Participación Utilidades por Pagar (14.1)	17,986.62	-	1,400.96	19,387.58
Multas	4,837.73	8,373.81	17,966.01	14,429.93
Aporte IESS por Pagar	52,115.03	178,741.26	190,675.00	64,048.77
Fondos de Reserva	42,381.24	28,573.22	45,508.36	59,316.38
Prestamos Quirografarios	<u>1,162.35</u>	<u>2,918.10</u>	<u>3,486.66</u>	<u>1,730.91</u>
Total US \$	292,387.82	1,293,703.72	1,353,114.56	351,798.66

(14.1) Valor que incluye las participaciones de los trabajadores en las utilidades de los años 2005, 2006, 2007 no pagadas, y la obtenida en el año 2008.

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registran otras obligaciones por pagar, según el siguiente detalle:

Chancusig Luis	(15.1)	4,557.68
Cooperativa Chibuleo	(15.2)	7,563.00
Superdespensas AKÍ		3,634.93
Álvarez Washington		29,495.32
Paredes Aníbal	(15.1)	14,952.70
Diego Pontón		10,973.17
Otros		<u>1206.29</u>
Total US \$		72,383.09



(15.1) Incluyen préstamos entregados por los funcionarios, respecto a los cuales no se tiene documentación sustentatoria que determine las condiciones negociadas en la venta de electrodomésticos y alimentación.

(15.2) Corresponde a préstamos contraídos con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo por parte de empleados de la Compañía, y cuyo descuento es realizado mediante el rol de pagos por DECOFLOR S.A.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía Flores de Decoración DECOFLOR S.A., es de ochocientos dólares US \$ 800, representado por ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US \$ 1) cada una. Su detalle es el siguiente:

Accionista	No. De Acciones
Lisandro Pontón Romero	408
Comité de Empresa de la Floricultora Mac's Touch S.A.	392
Total Acciones	800

NOTA 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo al Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales debe ser apropiado para formar la reserva legal, hasta que el monto de ésta llegue al 50% del capital social.

La Compañía dando cumplimiento a esta normativa en el año 2008 no realizó la apropiación del 10 % de la utilidad obtenida en el año 2008.

NOTA 18. VENTAS

Las ventas del año 2008 se encuentran conformadas de acuerdo al siguiente resumen:

Ventas Rosas Exportación	2,827,265.77
Ventas Mercado Local	<u>214,046.98</u>
Total US \$	3,041,312.75

NOTA 19. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

La conformación de los costos directos e indirectos de producción y ventas es:

Materiales e Insumos		1,154,634.94
Mano de Obra Directa	19.1	1,277,057.45
Otros Costos	19.2	<u>228,982.86</u>
Total US \$		2,660,675.25

**19.1) Costos de mano de obra directa, integrado así:**

Sueldos y Salarios	756,140.74
Horas Extras	56,634.25
Décimo tercer sueldo	66,116.90
Décimo cuarto sueldo	43,829.75
Fondo de Reserva IESS	36,605.39
Aporte Patronal IESS	96,245.91
Trabajos Ocasionales	40,109.13
Alimentación	81,014.24
Transporte de Personal	63,942.00
Fletes y Transporte de Flor	35,360.60
Otros	<u>1,058.54</u>
Total US\$	1,277,057.45

19.2) En esta cuenta se incluye el valor de US \$ 52,354.26 por concepto de depreciaciones de activos fijos y US \$ 36,337.24 de amortizaciones efectuadas en el año 2008.

NOTA 20. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS

Conformados por:

Sueldos y Salarios	140,604.65
Comisiones por Servicios	22,282.06
Décimo tercer sueldo	9,106.81
Aporte Patronal IESS	10,361.92
Otros	<u>10,751.64</u>
Total US\$	193,107.08

NOTA 21. CONVENIO DE COMERCIALIZACIÓN

Con fecha 5 de junio de 2006 se suscribe el contrato mediante el cual DECOFLOR S.A., encarga a IN FULL COLOUR IFC S.A. la comercialización de toda su producción de rosas, tanto en el mercado nacional como en el internacional. La comisión que recibirá la comercializadora se establece en US \$ 0.01 (un centavo de Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica), por cada rosa (tallo) vendido. La Compañía DECOFLOR S.A. es la que fija el precio unitario mínimo de venta.

NOTA 22. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

El 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la siguiente manera:

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores y las que presten servicios de auditoría externa, siendo el año 2009, el período de transición.
- A partir del 1 de enero de 2011, las Compañías que tengan al 31 de diciembre de 2007, activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000, siendo el año de transición el 2010.
- A partir del 1 de enero de 2012, la demás Compañías.

Como parte del proceso de transición, las Compañías deberán obligatoriamente hasta marzo de 2009, 2010 y 2011, presentar un cronograma de implementación que incluya: Plan de capacitación, implementación y fecha de diagnóstico de los impactos en la empresa. Así mismo, las empresas deben presentar en los períodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujos de efectivo presentado previamente bajo NEC.

NOTA 23. CONTINGENTES

No se ha suscrito un contrato que legalice la utilización de las instalaciones y activos que están siendo explotados por DECOFLOR S.A., por lo tanto no es posible definir los compromisos y responsabilidades asumidos por las partes y los efectos financieros respectivos.