

Archivo General

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
almeidap@cablemodem.com.ec Tlf. 098307531 2456228
QUITO – ECUADOR

EXP 16207

Quito, abril del 2009

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad.-

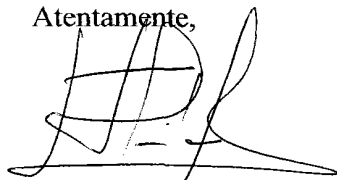
Atención: **Lcdo. Luis Machado**
SUPERINTENDENTE DE INSPECCION Y CONTROL

De mi consideración:

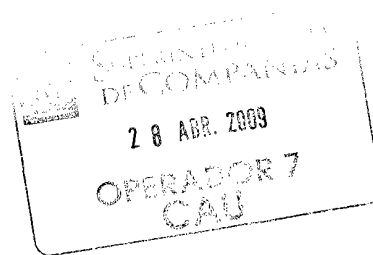
De acuerdo con disposiciones vigentes y para dar cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, le hago llegar a usted, copia del informe de auditoría externa realizada a la Compañía **FLORISOL CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

Sin otro particular me suscribo de usted,

Atentamente,



Ramiro Almeida M.
Auditor Eterno



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57

FLORISOL CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
Almeida_p@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

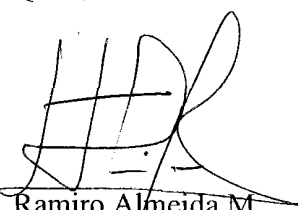
A los señores socios de:
FLORISOL CIA. LTDA.

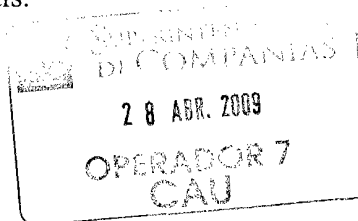
He realizado la auditoria del balance general de FLORISOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORISOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados en el país.

Quito, 12 de abril del 2009


Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 57

FLORISOL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo Corriente:				Pasivo Corriente:			
Caja - bancos			100,680	Documentos y cuentas por pagar:			
Documentos y cuentas por cobrar:				Proveedores		134,844	
Clientes		43,328		Compañías relacionadas	(Nota 3)	10,000	
Compañías relacionadas	(Nota 3)	400,228		Obligaciones laborales y fiscales		111,509	
Deudores varios		3,627		Varios acreedores		<u>139,885</u>	396,238
Provisión cuentas dudosas	(Nota 4)	<u>-4,059</u>	443,124	Gastos acumulados	(Nota 8)		<u>67,868</u>
Inventarios:				Total pasivo corriente			464,106
Insumos		30,726					
Materiales		26,555		PASIVO A LARGO PLAZO			
inventarios en tránsito		<u>10,992</u>	68,273	Préstamos de socios	(Nota 9)	138,600	
Pagos anticipados			<u>104,709</u>	Jubilación patronal y desahucio	(Nota 10)	<u>234,121</u>	
Total activo corriente			716,786	TOTAL			372,721
CUENTAS POR COBRAR L. PLAZO	(Nota 5)		29,451				
ACTIVOS FIJOS	(Nota 6)		451,358	PATRIMONIO	(Notas 11-12)		368,696
OTROS ACTIVOS	(Nota 7)		7,928				
TOTAL ACTIVOS			<u>1,205,523</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>1,205,523</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLOEISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO
DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Ventas - exportación	2,550,307
Ventas - locales	233,787
Otros	89,598
Total ingresos	<u>2,873,692</u>

COSTOS:

Materia prima	698,738
Mano de obra	858,963
Gastos de fabricación	601,321
Costo de ventas	<u>2,159,022</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>714,670</u>
---------------------------------	-----------------------

GASTOS:

Gastos de administración y ventas	758,786
Gastos financieros	8,927
Total gastos	<u>767,713</u>

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	135,975
Otros egresos	4,798
Total otros - neto	<u>131,177</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>78,134</u>
--	----------------------

Provisiones:

Participación de trabajadores (Nota 10)	-11,720
Impuesto a la renta (Nota 10)	-17,833

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>48,581</u></u>
------------------------------------	-----------------------------

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	91,041	19,789	205,946	351	43,624	360,751
Transferencia resultado ejercicio anterior				43,624	-43,624	0
Entrega de utilidades ejercicio anterior				-40,636		-40,636
Utilidad neta del ejercicio					48,581	48,581
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	<u>91,041</u>	<u>19,789</u>	<u>205,946</u>	<u>3,339</u>	<u>48,581</u>	<u>368,696</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio		48,581
-----------------------------	--	--------

**CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN
DESEMBOLSOS DE FONDOS:**

Depreciaciones y amortizaciones de activos fijos	321,961	
		321,961

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-75,273	
Inventarios	-29,257	
Pagos anticipados	-34,977	
Documentos y cuentas por pagar	35,310	
Gastos acumulados	39,016	
		-65,181

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		305,361
--	--	----------------

Activos fijos - adquisiciones y retiros neto	-207,256	
Otros activos	1,537	
		-205,719

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-205,719
---	--	-----------------

Cuentas por cobrar largo plazo	3,381	
Jubilación patronal	-28,780	
Entrega de utilidades ejercicio anterior	-40,635	
		-66,034

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-66,034
--	--	----------------

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		33,608
--	--	---------------

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		67,072
--	--	--------

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		100,680
--	--	----------------

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en dólares)

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

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

2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, 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 Republica del Ecuador.

b) Inventarios

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

c) Activos fijos

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

d) Otros activos

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

e) Depreciación y amortización

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

f) Participación de trabajadores

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

g) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %.

h) Reserva legal

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

i) Situación tributaria

Las autoridades tributarias conservan el derecho de revisar los estados financieros de la Compañía a partir del ejercicio del 2006.

3. - COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008, se presentan saldos deudores principalmente por gastos de administración compartidos y entregas de plantas como se detalla a continuación:

COMPAÑIAS	S. DEUDOR	S. ACREEDOR
JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.	160.537	
CLARIVEL CIA. LTDA.	229.236	
CAUCASO	6.634	10.000
TOTALES	396.406	10.000

4. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Durante el presente ejercicio se provisiono la cartera de clientes, en \$ 391, valor que se cargo a los resultados del ejercicio, por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2008, ascendió a \$ 4.059.

5.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de este rubro se detalla de la siguiente manera:

COMPANÍA	TOTAL AL 31-12-2007	CANCELACION DEL EJERCICIO	TOTAL AL 31-12-2008
CAUCASO CIA. LTDA.	32,832	-3,381	29,451

6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2008, el movimiento de este rubro se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS	TOTAL AL 31-12-2007	ADQUISICIONES	RETIROS	DEPRECIACIÓN AMORTIZACIÓN	TOTAL AL 31-12-2008
Terrenos	186,270				186,270
Construcciones en curso	14,152	-14,152			0
Plantas lilium	172,201	80,570			252,771
Plantas rosas-flores de verano	17,473	1,800			19,273
Regalías	11,569	24,543			36,112
Invernaderos	69,926	13,644			83,570
Cubierta plástica	83,570	24,523			108,093
Instalaciones	97,456	24,059			121,515
Construcciones y adecuaciones	71,695	2,910			74,605
Maquinaria y herramientas menores	14,370	11,468			25,838
Muebles, enseres y eq.de oficina	28,324	4,682			33,006
Vehículos	66,528	52,376	-25,000		93,904
Suman	833,534	226,423	-25,000		1,034,957
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN					
Plantas lilium	57,400			195,371	252,771
50 Plantas rosas-flores de verano	9,257			6,025	15,282
Regalías	974			30,161	31,135
Invernaderos	23,530			11,938	35,468
Cubierta plástica	41,976			36,999	78,975
Instalaciones	57,370			16,139	73,509
Construcciones y adecuaciones	28,509			3,653	32,162
Maquinaria y herramientas menores	4,054			4,807	8,861
Muebles, enseres y eq.de oficina	9,591			5,322	14,913
Vehículos	34,810		-5,833	11,546	40,523
Suman	267,471	0	-5,833	321,961	583,599
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO	566,063	226,423	-19,167	-321,961	451,358

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 226.423. Se efectuó la venta de un vehículo por valor neto de \$ 19.167.

La depreciación y amortización que se cargaron a los resultados del periodo fueron por \$ 321.961.

7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2008, el movimiento de este rubro se detalla de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	TOTAL AL 31-12-2007	ADICIONES	RETIROS	TOTAL AL 31-12-2008
Otros activos menores (CORPEI)	9,105	2,618	4,156	7,568
Inversion menor IND.AGRIC.CAUCASO	360	0	0	360
TOTAL OTROS ACTIVOS	9,465	2,618	4,156	7,928

Durante el presente ejercicio, se tramitaron valores redimibles de la CORPEI por \$ 1.538, netos.

8.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, las provisiones efectuadas en este rubro se detalla como sigue:

Beneficios sociales	38,314
Participación de trabajadores	11,720
Impuesto a la renta	17,833
TOTAL	<u>67,868</u>

Para fines de estados financieros auditados, se efectuó las provisiones de participación de trabajadores e impuesto a la renta con la finalidad de establecer la utilidad neta del ejercicio.

9.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo y su movimiento de este rubro se detalla como sigue:

	TOTAL AL 31-12-2007	MVMTO EJERCICIO	TOTAL AL 31-12-2008
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS SOCIOS	138,600	0	<u>138,600</u>

10.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2008, el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	78,134	78,134
Participación de trabajadores 15%	<u>-11,720</u>	<u>-11,720</u>
Suman	66,414	
(mas) Gastos no deducibles	15,462	
(menos) Deducciones trabajadores con discapacidad	<u>-10,542</u>	
Base para el calculo impuesto renta	71,334	
Impuesto a la renta 25%	<u>-17,833</u>	<u>-17,833</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>48,581</u>

11.- CAPITAL SOCIAL

El capital social pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 es de \$ 91.041 y está dividido en 91.041 participaciones de \$ 1,00 de valor cada una.

12.- RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta se encuentra conformada por las reservas: revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria. Su saldo al 31 de diciembre del 2008 por \$ 205.946, valor que se arrastra de ejercicios anteriores. Esta reserva sirve para incrementar el capital social y para compensar pérdidas.

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 trabajadores siempre y cuando hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubieran sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

En el presente ejercicio se provisiono la reserva para jubilación patronal en \$ 39.789. Su saldo al 31 de diciembre del 2008 se presenta por \$ 228.837.

Adicionalmente se provisionó un fondo para desahucio por \$ 10.200.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de elaboración del presente informe (12 de abril del 2009), 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.