

**ALTAFLOR PLANTACIONES  
CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: **ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

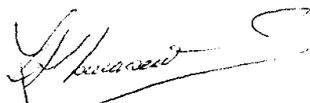
Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca - Ecuador

Febrero 25 del 2008



Econ. Silvia Altamirano

Registro Nacional de  
Firmas Auditoras  
RNAE 561

**ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y bancos (Nota 3)	8.361
Inversiones	6.728
Documentos y cuentas por cobrar	
Clientes (Nota 4)	220.709
Personal	40.467
Otras (Nota 5)	332.168
<b>Total Documentos y Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>593.344</u></b>
Inventarios (Nota 6)	111.082
Impuestos y pagos anticipados (Nota 7)	68.872
<b>Total Corriente</b>	<b><u>788.387</u></b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 8)</b>	<b>1.486.185</b>
<b>OTROS (Nota 9)</b>	<b>18.004</b>
<b>Total</b>	<b><u><u>2.292.576</u></u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

**ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Sobregiros Bancarios (Nota 10)	14.816
Documentos y cuentas por pagar	
Proveedores	100.020
Clientes	25.000
Acredores Varios	3.025
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b><u>128.045</u></b>

Gastos acumulados

Beneficios sociales (Nota 11)	42.390
Impuestos y retenciones (nota 12)	53.175
<b>Total corriente</b>	<b><u>238.426</u></b>

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Ver estado adjunto	<u>2.054.150</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2.054.150</b>

<b>Total</b>	<b><u>2.292.576</u></b>
--------------	-------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

**ALTAFLOR PLANTACIONES CIA, LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**VENTAS :**

Ventas netas	1.997.909
(-) Costo de ventas	1.701.226

<b><u>UTILIDAD BRUTA</u></b>	<b><u>296.683</u></b>
------------------------------	-----------------------

**GASTOS :**

Gastos administrativos	80.732
Gastos de ventas	125.923

<b>Sub-total</b>	<b><u>206.655</u></b>
------------------	-----------------------

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>90.028</u></b>
-----------------------------	----------------------

**FINANCIEROS Y OTROS:**

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	(9.282)
--	---------

<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES (Nota 13)</b>	<b><u>80.746</u></b>
--	----------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	F. CAPIT	TOTAL
Saldos Iniciales 2006	50.000	2.419	439.734	6.047	1.281.252	1.779.452
Apropiación de Reservas			(67.951)			(67.951)
Aporte Socios					261.903	261.903
Resultadad del Ejercicio				80.746		80.746
<b>Saldos finales 2007</b>	<b>50.000</b>	<b>2.419</b>	<b>371.783</b>	<b>86.793</b>	<b>1.543.155</b>	<b>2.054.150</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

# ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

### 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de esta compañía es la explotación de la floricultura en general y de la rosicultura en particular pudiendo dedicarse a la propagación, injertación cultivo de variedades y su posterior comercialización en el mercado nacional y en los mercados externos, para lo cual podrá instalar plantaciones, invernaderos, laboratorios de investigación y desarrollo, se podrá dedicar además a la edición de toda clase de libros, textos, revistas y publicaciones y su respectiva distribución y ventas. El plazo de duración de esta compañía es de treinta años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil, pero se podrá restringir o prorrogar su plazo de conformidad, con la Ley (diez y seis de enero del 2006).

### 2.- PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

#### 2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

**2.2. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo. Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

**2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**2.4. Activos fijos**

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.5. Reconocimiento del Ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

**2.6. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre de 2007.

**2.7. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**2.8. Estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.9. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Cajas	3.313
Banco del Austro	5.048
<b>Total</b>	<u><u>8.361</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Exportación	164.304
Flor Nacional	244
Flor Exportación	63.469
Otros Clientes	1.944
<b>Total</b>	<u><u>229.961</u></u>
(-) Provisión Incobrables	9.252
<b>Neto</b>	<u><u>220.709</u></u>
Movimiento de la Provisión Incobrables	
Saldo 2006	5.803
Movimientos	<u>3.449</u>
<b>Saldo 2007</b>	<u><u>9.252</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

5. CUENTAS POR COBRAR OTRAS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Construcciones Altarosa	315.002
Otras	17.166
<b>Total</b>	<b><u>332.168</u></b>

6. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Materiales	71.419
Alimentación	462
Libro	39.201
<b>Total</b>	<b><u>111.082</u></b>

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Anticipo Impuesto a la Renta	1.357
Retenciones Renta	98
Retenciones IVA	115
IVA	67.302
<b>Total</b>	<b><u>68.872</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

8. **ACTIVOS FIJOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2006	Adiciones	Saldo 2007	% Dep.
Fomento Agrícola	1.797.521	195.050	1.992.571	20
Instalaciones	1.229.985	294.074	1.524.059	10 - 5
Maquinaria Equipos - Herramientas	137.238	41.838	179.076	10
Muebles y Enseres - Equipos de Oficina	38.815	12.257	51.072	10
Vehículos	7.880	0	7.880	20
<b>Total</b>	<b>3.211.439</b>	<b>543.219</b>	<b>3.754.658</b>	
( - ) Depreciación Acumulada	1.910.026	358.447	2.268.473	
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>1.301.413</b>	<b>184.772</b>	<b>1.486.185</b>	

9. **OTRAS ACTIVOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Valor
Gastos Preoperacionales	1.406
Siembra en curso	10.572
Inversiones	7.238
Otros	194
<b>Total</b>	<b>19.410</b>
Amortización Gastos Preoperacionales	1.406
<b>Total</b>	<b>18.004</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

10. SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Banco Produbanco	14.816
<b>Total</b>	<u><u>14.816</u></u>

11. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Cargas Sociales	32.252
IESS	10.138
<b>Total</b>	<u><u>42.390</u></u>

Movimiento de Cargas Sociales

	Saldo 2006	Débitos	Créditos	Saldo 2007
Décimo Tercero	2.166	40.527	42.504	4.143
Décimo Cuarto	7.731	35.234	39.803	12.300
Fondos de Reserva	10.320	25.221	30.710	15.809
<b>Total</b>	<u><u>20.217</u></u>	<u><u>100.982</u></u>	<u><u>113.017</u></u>	<u><u>32.252</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

12. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
IVA	50.652
Retenciones en la Fuente	8
Impuestos 2006	2.515
<b>Total</b>	<u><u>53.175</u></u>

13. **CONCILIACION DE LA UTILIDAD**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Utilidad antes de deducciones legales	80.746
15% Participación Trabajadores	<u>12.111</u>
<b>Total</b>	68.635
+ Gastos no deducibles	<u>67</u>
<b>Base Tributaria</b>	<b>68.702</b>
25% Impuesto a la Renta	17.175
<b>Utilidad Líquida</b>	<u><u>51.527</u></u>
<u>Liquidación de Impuesto a la Renta</u>	
Impuesto a la Renta 2007	17.175
Anticipos	1.357
<b>Neto a Pagar</b>	<u><u>15.818</u></u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2 007, el capital social de **ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.**, está integrado por 50 000.00 participaciones nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1.00 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 50 000 00).

15. UTILIDADES RETENDIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el periodo subsiguiente.

17. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico

18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

19. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

20. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de está disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de este informe (Febrero 25 del 2008), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----