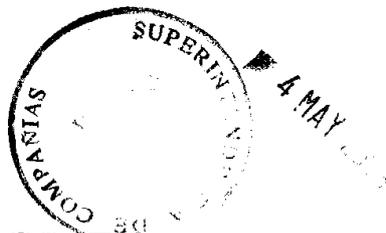


31.942  
*Compare con el balance*



**ALTAFLOR PLANTACIONES  
CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

## **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 2008, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período 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.

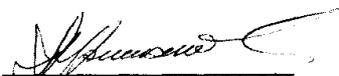
Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye 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 2008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período 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

Abril 22 del 2.009



**Econ. Silvia Altamirano**

**Registro Nacional de  
Firmas Auditoras  
RNAE 561**

**ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y bancos (Nota 3)	24.992
Inversiones	22.739
Documentos y cuentas por cobrar:	
Clientes (Nota 4)	76.508
Personal	474
Otras (Nota 5)	356.390
<b>Total Documetos y Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>433.372</u></b>
Inventarios (Nota 6)	170.948
Impuestos y pagos anticipados (Nota 7)	132.335
<b>Total Corriente</b>	<b><u>784.386</u></b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 8)</b>	<b>1.561.164</b>
<b>OTROS (Nota 9)</b>	<b>8.736</b>
<b>Total</b>	<b><u>2.354.286</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 2008  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Documentos y cuentas por pagar:

Proveedores	188.323
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b><u>188.323</u></b>

Gastos acumulados:

Beneficios sociales (Nota 10)	91.857
Impuestos y retenciones (nota 11)	91.217
<b>Total corriente</b>	<b><u>371.397</u></b>

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Ver estado adjunto	<u>1.982.889</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.982.889</b>
<b>Total</b>	<b><u>2.354.286</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 2008  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**VENTAS :**

Ventas netas	2.352.582
(-) Costo de ventas	2.152.063

**UTILIDAD BRUTA** **195.519**

**GASTOS :**

Gastos administrativos	122.885
Gastos de ventas	121.915

**Sub-total** **244.800**

**UTILIDAD OPERACIONAL** **(49.281)**

**FINANCIEROS Y OTROS:**

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	(27.457)
--	----------

**RESULTADO CORRIENTE** **21.824**

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 2008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>F. CAPIT</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldos al 31 -12 - 2007</b>	50.000	2.419	371.783	86.793	1.543.155	2.054.150
Incremento Capital	550.000			(9.142)	(540.858)	0
Apropiación Resultados		1.905		(1.905)	0	0
Resultado Corriente				(49.437)	(49.437)	(49.437)
<b>Saldos al 31-12- 2008</b>	<b>600.000</b>	<b>4.324</b>	<b>371.783</b>	<b>4.485</b>	<b>1.002.297</b>	<b>1.982.889</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 POLÍTICAS 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

**2.6. 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.

**2.7. 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.

**2.8. 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.

**3. CAJA Y BANCOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Cajas	2.114
Banco del Austro	14.021
Bacno Produbanco	8.857
<b>Total</b>	<u><u>24.992</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

**4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Exportación	10.187
Flor Nacional	4.962
Flor Exportación	68.602
Otros Clientes	2.009
<b>Total</b>	<u><b>85.760</b></u>
(-) Provisión Incobrables	9.252
<b>Neto</b>	<u><b>76.508</b></u>

**5. CUENTAS POR COBRAR OTRAS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Construcciones Altarosa	345.372
Otras	11.018
<b>Total</b>	<u><b>356.390</b></u>

**6. INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Materiales	131.075
Alimentación	1.174
Libro	38.699
<b>Total</b>	<u><b>170.948</b></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

**7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Anticipo Impuesto a la Renta	27.401
Retenciones Renta	30.857
Retenciones IVA	28.550
IVA - Activos	45.212
Seguros	315
<b>Total</b>	<u><u>132.335</u></u>

**8. ACTIVOS FIJOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>Saldo 2007</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo 2008</b>	<b>% Dep.</b>
Fomento Agrícola	1.992.571	262.627	2.255.198	20
Instalaciones	1.524.059	76.768	1.600.827	10 - 5
Maquinaria Equipos - Herramientas	179.076	21.524	200.600	10
Muebles y Enseres - Equipos de Oficina	51.072	14.043	65.115	10
Vehículos	7.880	84.816	92.696	20
<b>Total</b>	<u>3.754.658</u>	<u>459.778</u>	<u>4.214.436</u>	
( - ) Depreciación Acumulada	2.268.473	-15.201	2.253.272	
<b>Activo Fijo Neto</b>	<u><u>1.486.185</u></u>	<u><u>74.979</u></u>	<u><u>1.561.164</u></u>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

9. **OTRAS ACTIVOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>Valor</b>
Inversiones (CORPEI)	5.736
Otros	3.000
<b>Total</b>	<b><u>8.736</u></b>

10. **BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Sueldo	289
Cargas Sociales	80.368
IESS	11.200
<b>Total</b>	<b><u>91.857</u></b>

11. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
IVA	84.722
Retenciones en la Fuente	34
Impuestos 2006	6.461
<b>Total</b>	<b><u>91.217</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

**12. 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).

**13. UTILIDADES RETENIDAS**

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.

**14. SITUACION TRIBUTARIA**

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

**15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

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

**16. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERAS**

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008 esta aplicación fue postergada, hasta el 2010.

17. **OTRAS REVELACIONES**

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

18. **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 esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

19. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de este informe (Abril 22 del 2009), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----