

45301

**LOVEROSES S.A.**

***Estados Financieros por los Años Terminados  
el 31 de Diciembre del 2004 y 2003  
e Informe del Auditor Independiente.***

**INDICE**

Informe del auditor independientes.

Balances generales.

Estados de resultados.

Estados de cambios en el patrimonio.

Estado de flujos de efectivo.

Notas de los Estados financieros.

**Abreviatura usada:**

**US\$**

Dólar estadounidense

**Ing. Com. Darwin Ramírez MBA**  
**Auditor Independiente**

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A miembros del Directorio de accionistas de **LOVEROSES S.A.**

Quito, 23 de mayo de 2005

1. He auditado el Balance General adjunto de LOVEROSES S.A., al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LOVEROSES S.A., los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

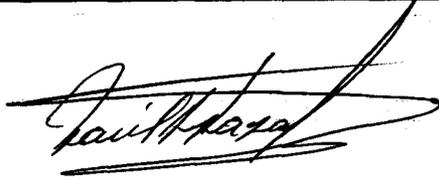
Ing. Com. Darwin Ramírez MBA.  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
Reg. Nac. SC - RNAE 375



**BALANCE GENERAL**  
**LOVEROSES S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**  
**EN DOLARES**

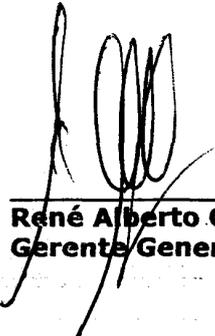
DESCRIPCION	Nota	2004	2003
EFFECTIVO	4	40,288	15,180
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>	5	1,102,993	818,978
CLIENTES		68,522	288,336
COMPANIAS RELACIONADAS	6	359,926	209,196
PRESTAMOS A EMPLEADOS		6,950	49,886
ANTICIPOS A PROVEEDORES		161,088	19,329
IMPUESTOS ANTICIPADOS		446,079	212,343
VARIOS DEUDORES		0	23,982
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		60,426	15,905
PROVISION PARA INCOBRABLES		-29,454	-29,454
INVENTARIOS	7	113,035	69,939
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,226,862</b>	<b>874,643</b>
NO DEPRECIABLE		421,818	655,303
DEPRECIABLE		4,560,328	4,153,075
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	8	4,982,146	4,808,378
OTROS ACTIVOS	9	284,981	105,552
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6,493,989</b>	<b>5,788,573</b>
PASIVO CORRIENTE	10	2,107,631	651,199
PASIVO NO CORRIENTE	11	2,770,570	3,827,575
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4,878,201</b>	<b>4,478,775</b>
PATRIMONIO	12	1,615,788	1,309,798
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6,493,989</b>	<b>5,788,573</b>

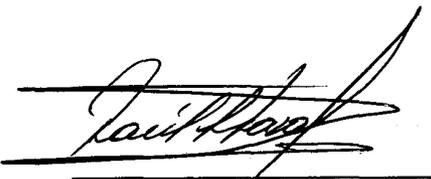
  
**René Alberto Crespo**  
Gerente General

  
**Ing. Raúl Raza**  
Contador

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**LOVEROSES S.A.**  
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2004 y 2003  
**EN DOLARES**

	Nota	Diciembre-04	Diciembre-03
INGRESOS			
VENTAS		3,911,613	3,814,703
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>13</b>	<b>3,911,613</b>	<b>3,814,703</b>
COSTO DE VENTAS	<b>14</b>	-4,364,202	-4,314,301
<b>PERDIDA BRUTA</b>		<b>-452,589</b>	<b>-499,598</b>
GASTOS OPERACIONALES:			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<b>15</b>	-231,625	-312,231
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-231,625</b>	<b>-312,231</b>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS:			
	<b>16</b>		
OTROS INGRESOS		104,470	174,960
CARGOS FINANCIEROS		-297,060	-769,956
OTROS EGRESOS		-116,690	0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-993,494</b>	<b>-1,406,825</b>

  
\_\_\_\_\_  
**René Alberto Crespo**  
Gerente General

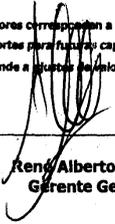
  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Raúl Raza**  
Contador

**OVEROSES S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO  
NO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004  
(Expresado en Dólares Americanos)**

Detalle	Capital Social	Res. Reval. Patrimonio	Aportes Futuras Capitalizac.	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado Ejerc. Actual	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2003	314,457	3,881,852			478	1,352	-1,012,243	-449,655	<b>2,736,241</b>
<b>movimientos año 2004:</b>									
Regulación pérdida año 2001		-1,012,243					1,012,243		0
Transferencia a Reserva de Capital NEC 17		-2,869,609		2,869,609					0
Regulación pérdida año 2002				-449,655 *				449,655	0
Coste cargos año 2002				-19,618 ¢					-19,618
Resultado ejercicio 2003								-1,406,825	-1,406,825
aporte de Capital (Galapagos Comp.Cred.)			1,300,000 **						<b>1,300,000</b>
Transferencia de Cta.Resultados				-1,406,825 *				1,406,825	0
Reclasificación Valores por Cobrar Empleados				-516 ¢					-516
Resultado ejercicio 2004								-993,494	-993,494
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>314,457</b>	<b>0</b>	<b>1,300,000</b>	<b>992,995</b>	<b>478</b>	<b>1,352</b>	<b>0</b>	<b>-993,494</b>	<b>1,615,788</b>

Estos valores corresponden a cruce de la pérdida del año 2002 y 2003 con las reserva del capital  
Es el aporte para futuras capitalizaciones por parte la accionista mayoritaria Galapagos Management con compensación de crédito  
Corresponde a ajustes de valores de ejercicios anteriores

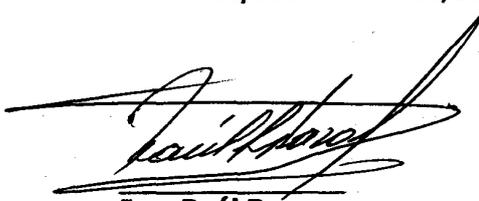
  
Rene Alberto Crespo  
Gerente General

  
Ing. Raúl Raza  
Contador

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**LOVEROSES S.A.**  
**EN DOLARES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 y 2003**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u><b>Año 2004</b></u>	<u><b>Año 2003</b></u>
Recibido de clientes	3,627,597	1,054,357
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-4,548,777	-1,236,337
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u><b>-921,179</b></u>	<u><b>-181,980</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de Activos	-353,197	634,050
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><b>-353,197</b></u>	<u><b>634,050</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Reserva de Capital	0	0
Resultado ejercicios anteriores	1,299,484	-469,272
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>1,299,484</b></u>	<u><b>-469,272</b></u>
<b>DISMINUCION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>25,108</b>	<b>-17,202</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>15,180</b>	<b>32,382</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>40,288</b>	<b>15,180</b>

  
 René Alberto Crespo  
 Gerente General

  
 Ing. Raúl Raza  
 Contador

**LOVEROSES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003.**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**Objeto Social**

La empresa LOVEROSES S.A. fue constituida como sociedad anónima mediante escritura pública otorgada el 8 de agosto de 1985, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Juan del Pozo, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el repertorio 9778 el 4 de septiembre de 1985 con el nombre de Interflora S.A., el 21 de septiembre de 1992 ante Notario Décimo Quinto del Cantón Quito, Dr. Antonio Vaca Ruilova y en cumplimiento de resolución de Junta Universal Extraordinaria de accionistas del 3 de julio de 1992, se aprobó el cambio de denominación de la empresa por el de Loveroses S.A. este cambio de nombre se dio por la necesidad de que la empresa incursione en el mercado internacional con un nombre comercial que identifique de mejor manera los productos de la compañía.

Su objeto social, según el Artículo Segundo de la escritura de constitución, comprende el cultivo de flores ornamentales en general; la importación y/o exportación de productos y materiales destinados o provenientes de esta industria; la compraventa y arrendamiento de terrenos destinados a estas actividades; la prestación de servicios técnicos y de asesoramiento para el cultivo y la comercialización de flores y otros productos agropecuarios; y el suministro de servicios personales que se relacionen con esta actividad o que sirvan para la instalación, ampliación o desarrollo de la misma en todas sus fases.

Los estados financieros han sido preparados en U. S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América, como una moneda estable, la variación de los índices de precios al consumidor (véase nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2003. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros han sido preparados con base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en el cual los

---

registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC # 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **b) Ingresos.-**

Los ingresos y los costos son registrados conforme se realiza la prestación de los servicios de mantenimiento, cuando los servicios de instalación son concluidos y a la entrega de las partes y componentes.

#### **c) Activo fijo.-**

Se muestra el costo histórico o el valor ajustado y convertido en dólares de acuerdo con lo establecido en al NEC N. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retenidos se recargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

#### **d) Participación de los trabajadores en las utilidades.-**

El 15% de la utilidad anual de la Compañía que corresponde a la participación que debe registrarse por concepto de las utilidades del ejercicio, a favor de los trabajadores, según la legislación vigente, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **e) Provisión para impuesto a la renta.-**

Se provisiona el impuesto a la renta cuando los valores de las retenciones en la fuente que mensualmente realizan a la empresa, no cubren el impuesto causado al finalizar el ejercicio económico, conforme al cálculo que deba cancelar a la administración tributaria.

#### f) Reserva de capital.-

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reserva originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

#### g) Amortización Perdidas Ejercicios Anteriores

Según lo señala el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, es factible amortizar las perdidas de los ejercicios anteriores en un periodo de hasta cinco años sin que dicho valor supere el 25% de la utilidad generada en el ejercicio económico presente.

#### NOTA 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<b>Año Terminado</b> <b>Diciembre 31</b>	<b>Variación</b> <b>Porcentual</b>
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9%
2003	4.4%
2004	1.95%

#### NOTA 4. CAJA y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	<b>.... Diciembre 31 ....</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>(en US dólares)</b>	
<b>Caja Chica</b>		
Finca Loveroses	-	2.738
Caja chica Oficina	181	181
Caja Chica Panatlantic	700	700
	<b>881</b>	<b>3.620</b>
<b>Cajas</b>		
Ingresos por Depositar	39.406	11.556
Caja General	-	4
<b>TOTAL CAJAS</b>	<b>39.406</b>	<b>11.560</b>
<b>TOTAL EFECTIVO</b>	<b>40.288</b>	<b>15.180</b>

**Caja Chica.-** El valor que representa esta cuenta se encuentra conformado por los fondos correspondientes a las recaudaciones por ventas en efectivo así como el fondo asignado para caja chica, este fondo se lo ha destinado para realizar gastos internos y gastos de oficina.

**Ingresos por Depositar.-** Representa los saldos que se mantienen pendientes de ser depositados en las cuentas bancarias de la empresa, estos valores fueron depositados en el mes de enero del 2005 en las cuentas corrientes de la empresa.

#### **NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

	<b>.... Diciembre 31 ....</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>(en US dólares)</b>	
Clientes	68,522	288,336
Compañías Relacionadas	359,926	209,196
Prestamos a Empleados	6,950	49,886
Anticipos a Proveedores	161,088	19,329
Impuestos Anticipados	446,079	212,343
Varios Deudores	0.00	23,982
Otras Cuentas por Cobrar(Ver nota)	60,426	15,906
(-) Provisión para Incobrables	-29,454	-29,454
<b>TOTAL</b>	<b>1.073,539</b>	<b>789,524</b>

**Clientes -** El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, las cuales tiene generalmente entre 30 y 60 días de plazo, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

**Compañías Relacionadas-** Es el saldo pendientes de cobro a las empresas relacionadas y que deberán conciliarse en fecha posterior.

**Prestamos Empleados-** Corresponde a los prestamos concedidos al personal de la empresa.

**Anticipo a Proveedores.-** Se registran los valores entregados a proveedores, con el fin de que estos lo devenguen mediante la entrega de bienes o servicios.

**Impuestos Anticipados.-** Es el valor referente a los impuestos renta, el IVA generado en compras y las respectivas retenciones del IVA.

**Otras Cuentas por Cobrar.-** Son cuentas por cobrar que se refieren a lo siguientes:

Cuentas por Cobrar Bancos por Transferencia	40,000
Anticipos Gastos de Viaje	1,049
Farmasters	4,930
Greenfrensh	837
Ing. Edgar Crespo	305
Anticipos Flia. Crespo y Sra. Sanders	5,030

Depósitos en Garantía(EEQ y Super Estación Autopista) 8,275

**Provisión Cuentas Incobrables.-** Son provisiones para amortizar cuentas por cobrar de los clientes por su difícil recuperación.

## **NOTA 6. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPANIAS RELACIONADAS**

Los saldos representan a continuación:

### **VALORES POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS**

#### **CUENTAS POR COBRAR**

<b><u>CORTO PLAZO</u></b>	<b>.... Diciembre 31 ....</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>(en US dólares)</b>	
Aneg	0	6,494
Coneisa – San Carlos	117,260	105,975
Dorlia S.A.	77,967	8,243
Frescaflor	8,684	4,956
Condominio Pinzón	0	296
Altelecon S.A.	4,310	2,756
Greenagro S.A.	117,671	80,476
<b>TOTAL</b>	<b>325,892</b>	<b>209,196</b>
<b><u>PRESTAMOS CORTO PLAZO</u></b>		
Dorlia		
Univercargo	28,036	28,036
Aneg	0	8,000
<b>TOTAL</b>	<b>28,036</b>	<b>36,036</b>
<b><u>INTERESES POR COBRAR</u></b>		
Aneg	0	3,027
Univercargo	0	2,933
Dorlia	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>5,960</b>
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>		
Univercargo	5,998	0
<b>TOTAL</b>	<b>5,998</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>359,926</b>	<b>251,192</b>

## **CUENTAS POR PAGAR**

### **CORTO PLAZO**

	<b>.... Diciembre 31 ....</b>	
	<b>2,004</b>	<b>2,003</b>
	<b>(en US dólares)</b>	
Coneisa.- Arrendamientos	170,804	195,137
Aneg	5,864	0
<b>TOTAL</b>	<b>176,669</b>	<b>195,137</b>

## **NOTA 7. INVENTARIO**

Un resumen de cuentas de inventario, es como sigue:

	<b>.... Diciembre 31 ....</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>(en US dólares)</b>	
Insumos Agrícolas	25,335	12,498
Materiales de Empaque	75,369	50,403
Materiales Diversos	12,331	7,038
<b>TOTAL</b>	<b>113,035</b>	<b>69,939</b>

**Inventarios.**- Representan las existencias de los bienes para el proceso de producción de la empresa, estos se valúan al costo promedio de compra, sin embargo, el valor ajustado de los inventarios no exceden su valor de mercado.

## **NOTA 8. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La composición del saldo de Propiedad, Planta y Equipos, fue como sigue:

	<b>.... Diciembre 31 ....</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>(en US dólares)</b>	
<b>NO DEPRECIABLE</b>		
Construcciones en curso	410,614	644,099
Terreno	11,204	11,204
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>	<b>421,818</b>	<b>655,303</b>
<b>DEPRECIABLE</b>		
Edificio e Instalaciones	141,479	141,479
Invernaderos	8,413,112	7,553,300
Equipo de Computación	60,618	56,378
Plantas en Producción	2,778,002	2,384,669
Muebles y Equipo de Oficina	22,697	22,339.30
Maquinaria y Equipos	0.00	5,643
Vehículos	257,575	277,422

Remodelación Edificio	63,149	63,149
Equipo de Comunicación	55,367	53,259
Equipo de Fumigación	33,818	33,296
Equipo de Refrigeración	168,278	189,596
Maquinaria Agrícola	29,650	22,367
Reservorio	500.00	500.00
Sistema Eléctrico	287,878	286,848
Sistema Riego Invernaderos	534,847	534,847
Programas de Computación	13,258	13,258
Estructura Metálica Invernadero	86,063	86,063
Sublimadores de azufre	46,365	46,365
Cable Vía	79,640	78,403
Equipo Potabilizador	34,558	34,558
Equipos Mecánica Carpintería	2,160	2,133
Generador Kubota	14,509	14,509
Pozo de Agua	40,969	40,969
Naves Poscosecha	57,989	57,989
(-) Depreciación Acumulada	-8,662,153	-7,846,264
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS DEPRECIABLE</b>	<b>4,560,328</b>	<b>4,153,075</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>4,982,146</b>	<b>4,808,378</b>

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, estos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

#### NOTA 9. – OTROS ACTIVOS

La composición de la cuenta otros activos es como sigue:

OTROS ACTIVOS	.... Diciembre 31 ....	
	2004	2003
	(en US dólares)	
Intereses acumulados por cobrar	0.00	8,230
Gastos diferidos	24,116	24,118
Inversiones a Largo Plazo	50,191	50,191
Cuentas por cobrar largo plazo	210,674	23,013
<b>TOTAL</b>	<b>284,981</b>	<b>105,552</b>

**Gastos diferidos.**- Son aquellos desembolsos o gastos realizados por la empresa y relacionados con la obtención de beneficios futuros.

**Inversiones a Largo Plazo.**- Se registran las inversiones realizadas en las empresas Electroquito S.A., Equinocial AIR S.A. con la intención de mantenerlas por períodos mayores a un año.

**Cuentas por cobrar largo plazo.**- Están representadas por derechos de cobro originados por la venta de bienes o servicios.

## NOTA 10. PASIVO CORRIENTE

El saldo de los pasivos corrientes se compone por los siguientes rubros:

	... Diciembre 31 ...	
	2004	2003
	(en US dólares)	
Proveedores Locales	536,474	165,526
Proveedores Exterior	18,488	17,001
Compañías relacionadas y accionistas	176,668	195,137
Sobregiro Temporal(Contable)	314,864	196,642
Sueldos, Honorarios y movilizaciones	0.00	23,649
Obligaciones Sociales	119,105	10,216
Obligaciones con el IESS	43,162	34,841
Obligaciones Tributarias	11,893	7,081
Otras Cuentas por Pagar	886,977	1,106
<b>TOTAL</b>	<b>2,107,631</b>	<b>651,199</b>

**Proveedores locales.**- Constituyen las obligaciones contraídas por la empresa en el país, y que son producto de las operaciones normales de compra de bienes y servicios.

**Proveedores exterior.**-Registra el saldo pendiente de pago por transacciones realizados con empresas del exterior.

**Compañías relacionadas y accionistas.**- Constituyen obligaciones pendientes de pago con las compañías relacionadas y los socios.

**Sobregiro Temporal.**- Este valor corresponde al sobregiro contable de las cuentas bancarias del Banco del Pichincha y el Citibank por concepto de cheques girados y no cobrados por los beneficiarios.

**Sueldos, honorarios y movilizaciones.**- Constituyen los pagos pendientes al personal de la empresa, así como también los honorarios y las movilizaciones.

**Obligaciones sociales.**- Son obligaciones con terceros referente a las provisiones sociales por concepto de décimo tercero y cuarto sueldos, vacaciones y utilidades por pagar. Incluye también comisiones, honorarios y liquidaciones por pagar a empleados y profesionales.

**Obligaciones con el IESS.**- Representan las aportaciones personales y patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del mes de diciembre de 2004 y 2003, que deberán cancelarse en el mes de enero. Incluye la provisión para el pago de Fondos de Reserva.

**Obligaciones tributarias.**- Este rubro registran los valores pendientes de pago en concepto de IVA en ventas, IVA retenido a terceros, retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

**Otras cuentas por pagar.-** Constituyen valores por anticipo de clientes y otras obligaciones pendientes de la Empresa.

#### **NOTA 11. PASIVO NO CORRIENTE**

Un resumen del Pasivo a Largo Plazo, es como sigue:

	.... Diciembre 31 ....	
	2004	2003
	(en US dólares)	
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS EXTERIOR</b>		
Prestamos OMNI Petroleum Company	1,854,324	960,000
Intereses por pagar OMNI Petrol.co.	916,246	794,528
Cuentas por pagar Flower Marketing	0.00	1,090,924
Intereses por Pagar Flower Mark. int.	0.00	982,123
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>2,770,570</b>	<b>3,827,575</b>

**Prestamos OMNI Petroleum Company.-** Son los prestamos que se realizaron con terceros del exterior.

**Intereses por pagar OMNI Petrol.Co.-** Esta cuenta registra el saldo por pagar por los intereses ocasionados por las obligaciones contraídas por la empresa con entidades del exterior.

**Cuentas por pagar Flower Marketing.-** Esta cuenta registra el saldo por pagar al Banco General Rumiñahui por el préstamo concedido para la adquisición del activo fijo Construcciones y Edificaciones.

**Intereses por pagar Flower Mark.int.-** Esta cuenta registra los intereses pendientes de pago por obligaciones contraídas con Flower Marketing.

#### **NOTA 12. PATRIMONIO**

	.... Diciembre 31 ....	
	2004	2003
	(en US dólares)	
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Pagado Accionistas	314,457	314,457
Aporte Futura Capitalización	1,300,000	0.0
Reserva de Capital	992,995	2,400,336
Reservas	1,830	1,830
Resultado del Ejercicio	-993,494	-1,406,825
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,615,788</b>	<b>1,309,798</b>

Esta constituida por el capital aportado por los accionista o socios, mas las reservas, aporte para futuras capitalizaciones, utilidades obtenidas y no distribuidas.

### NOTA 13. INGRESOS

Los ingresos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31 .... 2004	2003
	(en US dólares)	
Ventas Locales	90,045	20,219
Ventas al Exterior	3.821,568	3.794,484
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3.911,613</b>	<b>3.814,703</b>

Se registran todas las ventas de flores al mercado nacional e internacional.

### NOTA 14. COSTOS

Los costos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31 .... 2004	2003
	(en US dólares)	
Mano de Obra Directa	1,279,090	1,129,809
Mano de Obra Indirecta	101,699	2,257
Otros Beneficios Sociales	0.00	107,261
Mano de Obra Técnica	0.00	42,624
Utiles y Materiales	25,903	27,082
Servicios Generales	104,973	386,607
Mantenimiento y Reparaciones	79,231	94,234
Otros Gastos de Producción	82,529	18,445
Honorarios	0.00	76,925
Mantenimiento Vehículos	0.00	52,458
Suministros de Oficina	0.00	6,208
Seguros	9,783	14,802
Depreciaciones	535,411	907,469
Amortizaciones	325,015	326,851
Costo Producción Materiales e Insumos	826,009	728,610
Compra Flor Exportación	994,559	392,659
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>4.364,202</b>	<b>4.314,301</b>

### NOTA 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31 .... 2004	2003
	(en US dólares)	
Sueldos y Salarios	43,283	107,260

Beneficios Sociales e Indemnizaciones	17,455	10,824
Honorarios	5,306	35,478
Publicidad	8,694	0
Seguros	9,418	0
Suministros y Materiales	6,948	6,228
Gastos de Viaje	7,477	9,524
Agua, Luz y Telecomunicaciones	19,670	51,719
Impuestos y Contribuciones	11,749	18,108
Otros Gastos de Administración y Ventas	101,624	73,090
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>	<b>231,624</b>	<b>312,231</b>

#### NOTA 16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos no operativos se detallan a continuación:

	.... Diciembre 31 ....	
	2004	2003
	(en US dólares)	
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros Ingresos	104,470	174,960
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>104,470</b>	<b>174,960</b>
<b>OTROS EGRESOS</b>		
Intereses Locales y del Exterior	297,060	769,956
Otros Egresos	116,690	0
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>413,750</b>	<b>769,956.04</b>

#### NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa de 25% sobre utilidades gravables. En el caso de la empresa en los periodos enero-diciembre del 2004 y 2003 se genero una pérdida.

#### NOTA 18. - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La compañía ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son el Impuesto al Valor Agregado y las Retenciones en la Fuente.