Sánchez Auditores Tributarios

an independent member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Flores de la Colina FLODECOL S. A., al 31 de diciembre del 2.004 y 2.003 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución patrimonial y flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestras auditorías.

2. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye examinar sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye el examen, en base a pruebas, de la evidencia que soporta a las cantidades y a las revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como un análisis de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.

3. La Compañía no ha registrado una provisión por desvalorización de los valores a recuperar por el impuesto al valor agregado, que al 31 de diciembre de 2.004 asciende a US$ 240.613.

4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera al 31 de diciembre de 2004 y 2003 de Flores de la Colina "FLODECOL" S.A., sus resultados de operación y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Av Amazonas 4600 y Pereira
Edf. Exprocom 5to piso.
Quito - Ecuador
Telfs.: (593-2) 226 6283 - 226 6284
hsanchez@sanchezasociados.com
www.sanchezasociados.com
PO.Box 17078933

Sánchez Auditores Tributarios

an independent member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

5. Según lo descrito en la Nota 9, Flodecol S.A, calcula el cargo por depreciación de las plantas considerando una vida útil de 3 años en función del método de línea recta.

Quito, 28 de marzo de 2.005

Sánchez Vergara & Asociados
SÁNCHEZ VERGARA & ASOCIADOS

Registro Nacional de Auditores Externos SC-RNAE-470

C.P.A. Ing. Hernán Sánchez V.
MATRÍCULA 22.459
PRESIDENTE

Av Amazonas 4600 y Pereira
Edf. Exprocom 5to piso.
Quito - Ecuador
Telfs.: (593-2) 226 6283 - 226 6284
hsanchez@sanchezasociados.com
www.sanchezasociados.com
PO.Box 17078933

Flores de la Colina FLODECOL S. A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2004 y 2003

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2004	2003
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Fondos disponibles	(Nota 3)	1,017	10,894
Cuentas por Cobrar		403,559	314,893
Comerciales (neto)	(Nota 4)	57,258	47,118
Empleados y Accionistas		1,006	2,735
Compañías Relacionadas			
Impuestos por Cobrar	(Nota 5)	257,472	208,365
Otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	87,823	56,675
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota 7)	17,480	7,670
Inventarios	(Nota 8)	213,023	133,708
Total Activos Corrientes		635,079	467,165
Activos Fijos netos	(Nota 9)	1,314,773	1,450,172
Otros Activos	(Nota 10)	23,835	1,349
Total de Activos:		1,973,687	1,918,686
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	(Nota 11)	129,842	0
Préstamos corrientes dólares	(Nota 11)	179,216	128,751
Cuentas por Pagar		598,750	758,757
Proveedores	(Nota 12)	300,155	210,578
Anticipos de Clientes	(Nota 13)	50,000	300,000
Impuestos por Pagar		15,821	15,405
Préstamos Accionistas	(Nota 14)	232,774	232,774
Pasivos Acumulados	(Nota 16)	57,519	56,943
Total Pasivos Corrientes		965,327	944,451
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	(Nota 18)	21,253	0
PATRIMONIO NETO		987,107	974,235
Total de Pasivos y Patrimonio		1,973,687	1,918,686

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ALEX ALBUJA
GERENTE GENERAL

MARIANA SALAZAR
CONTADORA GENERAL

Flores de la Colina FLODECOL S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2004 y 2003

(En dólares de los Estados Unidos de América)

			2,004	2,003
Ventas Netas			2,889,410	2,781,955
Menos:	Costo de Ventas		2,469,752	2,363,739
Utilidad Bruta en Ventas			419,658	418,216
Menos:	Gastos de Operación		400,206	370,278
	Gastos de Ventas		106,349	98,191
	Gastos de Administración		243,278	244,260
	Gastos Financieros	(Nota 21)	50,579	27,827
Utilidad / (Pérdida) en operación			19,452	47,938
Más:	Otros Ingresos	(Nota 22)	16,247	12,719
Menos:	Otros Egresos	(Nota 22)	8,812	14,738
Resultado del Ejercicio			26,888	45,919
	15% Participación a trabajadores		4,552	7,582
	Impuesto a la Renta Anual		9,464	10,741
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			12,872	27,596

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ALEX ALBUJA
GERENTE GENERAL

MARIANA SALAZAR
CONTADORA GENERAL

Flores de la Colina FLODECOL S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2004 y 2003

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Movimientos	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalizacion	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
	(Nota 19)		(Nota 20)				
Saldo al 31 de diciembre del 2002	410,000		265,855	117,446	(170,666)	72,003	694,639
Transferencia a Resultados Acumulados					72,003	(72,003)	
Aporte para futuras capitalizaciones			252,000				252,000
Transferencia para aumento de capital	37,156				(37,156)		
Tranferencia a Reserva Legal		4,128			(4,128)		
Resultados del Ejercicio						27,596	27,596
Saldo al 31 de diciembre del 2003	447,156	4,128	517,855.16	117,446.03	(139,947)	27,596	974,234
Transferencia a Resultados Acumulados					27,596	(27,596)	
Tranferencia a Reserva Legal		1,327			(1,327)		
Resultados del Ejercicio						12,872	12,872
Saldo al 31 de diciembre del 2004	447,156	5,456	517,855	117,446	(113,678)	12,872	987,107

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ALEX ALBUJA
GERENTE GENERAL

MARIANA SALAZAR
CONTADORA GENERAL

Flores de la Colina FLODECOL S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2004 y 2003

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2.004	2.003
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	2,629,270	2,762,380
Efectivo Pagado a Proveedores	(2,457,017)	(2,350,721)
Otros Ingresos	16,247	12,719
Otros Egresos	(8,812)	(14,738)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	179,688	409,640
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de Activos Fijos	(362,006)	(608,957)
Incremento Otros Activos	(29,120)	
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(391,126)	(608,957)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento recibido del Banco Pichincha	151,095	
Financiamiento recibido Terceros	50,466	(42,593)
Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones		252,000
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	201,561	209,407
Variación en el Efectivo y sus equivalentes	(9,877)	10,090
Saldo Inicial	10,894	804
Saldo Final	1,017	10,894
Variación en el Efectivo y sus equivalentes	(9,877)	10,090

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ALEX ALBUJA
GERENTE GENERAL

MARIANA SALAZAR
CONTADORA GENERAL

Flores de la Colina FLODECOL S. A.

Conciliación de los Resultados del Ejercicio con el Flujo Operacional

Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2004 y 2003

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Resultado del Ejercicio	**12,872**	**27,596**
Depreciaciones y Amortizaciones	504,039	489,489
Incremento Clientes	(260,140)	(19,576)
Aumento Inventarios	(79,315)	(17,430)
Disminución Cuentas por pagar Proveedores	58,429	(43,574)
Incremento Obligaciones Empleados	(7,505)	(25,360)
Variación neta de Impuestos	(48,690)	(1,506)
Flujo de las Operaciones	**179,688**	**409,640**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ALEX ALBUJA
GERENTE GENERAL

MARIANA SALAZAR
CONTADORA GENERAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2004

Nota 1 .- Operaciones

La compañía, fue inscrita en la ciudad de Quito, el 31 de mayo de 1994, y tiene por objetivo el cultivo, comercialización y exportación de flores naturales, así como también de productos agrícolas de toda especie. Para el cumplimiento de estos fines podrá realizar importaciones de todo tipo de semillas, fertilizantes, insumos, maquinarias, podrá comercializar todos los productos obtenidos, en el mercado interno del Ecuador o exportar a cualquier otro país.

La Compañía produce flores de la variedad millon star principalmente, y otras como delphinium y solidago, durante el 2004 produce la variedad larkspur.

A partir del ejercicio 2.000, la Compañía firmó un contrato de comercialización de flor con la empresa Highlander, por el cual se acordó la venta de la producción de flor a dicha empresa. Este contrato se dio por terminado mediante acta de finiquito celebrada el 5 de agosto del 2002.

En julio del 2002, Flodecol firmó un convenio de comercialización de flor con la empresa Blumen Jac Trading, INC, en el mismo que se acordó la venta de la producción de flor a dicha empresa, Ver nota 23.

El 30 de noviembre del 2001, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública de Fusión por Absorción de la Compañía Flores de la Colina "FLODECOL S.A. (absorbente) con la Compañía CONDORFARMS S. A. (absorbida), la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante la resolución No. 01.Q.IJ 5621. La Compañía Condorfarms fue constituida el 28 de agosto de 1.997 y se dedicaba al cultivo y exportación de flor, principalmente de la variedad million star y delphinium. Desde el año 2.000 mantenía un convenio de comercialización de flor con la empresa Highlander. Los accionistas de las empresas fusionadas son los mismos y la nueva participación accionaria luego de la fusión, se menciona en la Nota 18.

Nota 2 .- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, gastos pagados por anticipado, inversiones en acciones, propiedad, planta y equipo, otros activos y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17 aplicada en marzo de 2.000.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las 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.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2001 en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

b) Inventarios

Los inventarios de fungicidas, insecticidas, fertilizantes, herramientas, material de empaque e invernadero, se presentan al costo.

Los inventarios de fungicidas, insecticidas, fertilizantes, herramientas, material de empaque e invernadero son valuados en base al método de costo promedio.

c) Pagos Anticipados

Los valores pagados por adelantado a proveedores, seguros, uniformes e impuestos anticipados, se encuentran expresados a su valor histórico.

d) Propiedades y equipos

Se registra al costo menos la depreciación acumulada. En el momento de una venta o retiro, el valor del costo del bien y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes. Los activos totalmente depreciados son dados de baja siguiendo el mismo procedimiento. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y los gastos por renovaciones o mejoras importantes son capitalizados.

La depreciación se registra contra los costos y gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta. La Compañía considera que el método de depreciación y las tasas utilizadas son adecuados para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

El saldo neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro.

e) Otros Activos

Corresponden a costos de software que se amortizan en un período de 3 años.

f) Bienes en arrendamiento mercantil

Los cargos por concepto de arrendamiento mercantil (leasing) son imputados a los resultados en base a su devengamiento.

g) Provisión para Impuesto a la renta

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a resultado del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

h) Reserva de Capital

En las disposiciones de NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en el Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas Reserva de capital, Reserva por valuación y Reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios y/o Accionistas o de la entidad que haga sus veces. Se establece que se podrá capitalizar los saldos acreedores de dichas cuentas en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido.

Nota 3 .- Efectivo y Equivalentes

El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre del 2004 se detalla a continuación:

DETALLE	2004	2003
Caja Chica	940	940
Bancos	77	9.954
Saldo al 31 de diciembre	1.017	10.894

Entre las principales Instituciones Financieras con las que maneja sus cuentas corrientes la empresa son: Banco del Pichincha y Banco del Pacífico.

Nota 4 .- Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas por cobrar clientes se presentan a continuación:

DETALLE	Ref.	2004	2003
Clientes flor nacional		16.312	19.685
Clientes flor exportación	1	45.627	32.114
Provisión para Incobrables		(4.681)	(4.681)
Saldo al 31 de diciembre		57.258	47.118

1. Corresponde a US$ 45.627 pendientes de cobro a Blumen Jac Traiding, INC. compañía comercializadora de la flor.

El movimiento durante el año de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

DETALLE	2004	2003
Saldo inicial	4,681	4,681
Provisión para Incobrables	0	0
Saldo al 31 de diciembre	4.681	4.681

Nota 5 .- Impuestos por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de esta cuenta está se encuentra conformado de la siguiente forma:

DETALLE	Ref.	2004	2003
Impuesto a la renta		4.154	8.278
Retenciones en la fuente		804	1.792
Impuesto al valor agregado	1	240.613	182.980
Impuestos CORPEI		11.901	
Saldo al 31 de diciembre		**257.472**	**193.050**

1. Corresponde al crédito tributario sobre el Impuesto al Valor Agregado, que la compañía tiene derecho por ser exportador. Incluye US$ 40.569 que corresponde a la cuenta crédito tributario Condorfarms.

Nota 6 .- Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de esta cuenta es el siguiente:

DETALLE	Ref.	2004	2003
Anticipo a Proveedores	1	32.935	4.458
Danzinger	2	50.000	50.000
Garantías y Fianzas Aduaneras		0	2.067
Otras cuentas por Cobrar Varias		6.358	150
Saldo al 31 de diciembre		**89.293**	**56.675**

1. Incluye US $ 32.485 que corresponde a valores entregados al Sr. Cuascota para trabajos de Mantenimiento y a Talleres por reparación del generador.

2. Corresponde a un valor entregado por CONDORFARMS a Danzinger como garantía por las plantas explotadas por la Compañía.

Nota 7 .- Gastos Pagados Por Anticipado

El saldo de los pagos realizados por anticipado al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

DETALLE	2004	2003
Seguros Pagados por Anticipado	17.397	7.550
Otros pagos por anticipado	83	120
Saldo al 31 de diciembre	**17.480**	**22.986**

Nota 8 .- Inventarios

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2004, se presenta a continuación:

DETALLE		2004	2003
Fertilizantes		5.398	1.520
Fungicidas		2.946	2.182
Foliares		1.458	1.201
Misceláneos		3.247	8.232
Insecticidas		1.781	705
Material de Empaque		27.389	18.568
Repuestos y Herramientas		14.564	9.744
Combustibles y Lubricantes		10.975	8.011
Inventario de Flor	1	144.940	83.492
Importaciones en Tránsito		325	53
Saldo al 31 de diciembre		**213.093**	**133.708**

1. El siguiente es un detalle del número de cajas que quedaron al 31 de diciembre 2004 en el cuarto frío y en la cámara de apertura:

VARIEDAD	CAJAS	P. COSTO	VALOR US$
MILLON	1,638	73.45	120,318.54
NEWLOVE	529	46.27	24,477.84
LARKSPÚR	4	37.97	151.87
TOTAL	**2,171**		**144,948.25**

Nota 9 .- Activo Fijo

Al 31 de diciembre del 2004, el movimiento de los activos fijos de la empresa, se presenta a continuación:

	Saldo al 31-dic-03	Adiciones	Retiros	Ajustes	Activaciones Reclasif.	Saldos 31-dic-04	% Deprec.
Activo Fijo no Depreciable							
Líneas teléfonicas	500					500	
Terrenos	93.127					93.127	
Barrera Rompevientos	1.747	9.210			-10.265	691	
Centro Mèdico	1.509	79			-1.587		
Invernaderos		30.423			-30.423		
Cuartos de Pruebas	0	351			-351	0	
Ampliación Postcosecha	0	1.306		-1.306		0	
Oficina finca		618		-618			
Tanque Clorinación	5.213	210			-5.423		
Baños		1.017			-1.017		
Plantaciones en curso	81.446	307.019	-281.275	8.781		115.971	
Activo Fijo Depreciable							
Construcciones	270.566				7.361	277.927	5%
Maquinarias y equipos	276.938	4.256	-1			281.193	10%
Muebles y enseres	46.755	7.412	-0			54.167	10%
Equipo de oficina	12.507	3.320				15.827	10%
Vehículos	62.186	440	-1.705			60.922	20%
Equipos de computación	26.231	19.345				45.577	33%
Instalaciones	568317		-29.587		34.644	573.373	10%
Plantas	1.100.876		-378.023	-8.781	268.705	982.777	33%
Total Costo	2.547.919	385.005	-690.592	-1.925	261.644	2.502.052	
Menos:							
Depreciación Acumulada	-1.097.747	-497.405	407.873			-1.187.280	
Propiedad y Equipos Neto :	1.450.172	-112.400	-282.719	-1.925	261.644	1.314.773	

El cargo por depreciación costo del año fue de **US. $ 497.405,** en el año 2003 fue US$ 485.668.

La Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2004 el contrato de arrendamiento mercantil, celebrado con el Banco del Pichincha C.A. de acuerdo al siguiente detalle:

a. Leasing de Vehículo # LZ 001009 por un vehículo Nissan, firmado el 20 de mayo del 2002 y con vencimiento el 20 de abril del 2004, con cánones mensuales de US$1.400 más IVA y un valor residual de US$1.531.

b. Leasing del vehículo Kia Sorento año 2005, firmado el 24 de noviembre del 2004 y con vencimiento el 24 de noviembre del 2006, con cánones mensuales de US$ 813.85 más IVA y un valor residual de US$ 6.666

El cargo al gasto por concepto de Leasing durante el 2004 es de US$ **26.519**, distribuidos US $ 9.374 a Costos Indirectos y US $ 17.145 Gastos Administrativos.

Nota 10 .- Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

Cuentas	Saldo al 31-dic-03	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-04	% Amortiz.
Costo y Revalorización					
Productos Software	5.845	29.120	-3.907	31.058	33%
Total Costo y Revalorización	5.845	29.120	-3.907	31.058	
Menos Amortización:					
Amortización Acumulada	-4.497	-6.634	3.907	-7.223	
Total Otros Activos	1.349	22.486	0	23.835	

El cargo por amortización costo del año fue US$ 6.634, el año 2003 fue de US$ 3.281.

Nota 11 .- Obligaciones Financieras

El saldo de este rubro al 31 de diciembre se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Ref.	2004	2003
Laura Larrea	1	179.216	128.751
Banco del Pichincha	2	77.423	0
Sobregiros Bancarios		52.419	0
Saldo al 31 de diciembre		**309.058**	**128.751**

1. Constituyen el préstamo realizado a la Compañía por personas naturales el mismo que generaba una tasa de interés del 14% en los meses de enero y febrero 2004 y a partir de marzo bajó al 12% por disminución de la tasa activa de las entidades financieras, dicho préstamo se encuentran garantizado mediante letras de cambio y pagarés. Incluye el valor de US $ 466 de intereses pendientes de pago. **Ver Nota 15**

2. Corresponde al saldo del préstamo otorgado por el Banco del Pichincha por el monto de US $ 150.000 a una tasa de interés del 15%, con fecha de vencimiento 13 marzo 2006. Dicho préstamo se encuentra garantizado con una Hipoteca Abierta del Lote B ubicado en la provincia de Pichincha, Cantón Cayambe y el Contrato de Leasing enunciado en la Nota 9.

Nota 12 .- Proveedores

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004 se presenta a continuación:

DETALLE	Ref.	2004	2003
Aldicom Cía. Ltda.		13.104	0
AMC Ecuador Cía. Ltda.		1.648	1.303
Augusto Ochoa		17.653	16.578
Bartelsstek	1	82.941	32.186
Cransa		7.718	0
Diners Club del Ecuador		9.753	4.565
Ecuatoriano Suiza S.A.		19.932	0
Empresa Eléctrica Quito		1.924	4.008
Exploflores		2.394	0
Floralpack Cía. Ltda.		5.824	1.672
Israriego	2	78.769	73.716
Marco Mora		3.055	0
Metrocar		4.297	6.581
Oil Trader		3.920	0
Paversa		2.483	13.238

Prodiesel Cía. Ltda.		3.017	0
Rodel Cía Ltda.		8.191	8.063
Tradeplast Cía. Ltda.		2.667	0
Unique Latin Roses Ltd.	2	4.399	0
Otros		26.466	48.668
Saldo al 31 de diciembre		300.155	210.578

1. Corresponden a valores adeudados a Bartelstek, compañía holandesa por importación de plantas.

2. Corresponde a valores adeudados por la compra de plantas.

Nota 13 .- Anticipo Clientes

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

DETALLE	Ref.	2004	2003
Anticipo del Clientes	1	50.000	300.000
Saldo al 31 de diciembre		50.000	300.000

1. Corresponde a valores anticipados por Blumen Jac Trading INC. para la compra de flor en San Valentín 2.005.

Nota 14 .- Préstamos Accionistas

Al 31 de diciembre el detalle de los préstamos de los accionistas es el siguiente:

Accionista	2004	2003
Douglas Albuja	77.591	77.591
Arturo Jaramillo	77.591	77.591
Javi Coronel	77.592	77.592
Saldo al 31 de diciembre	232.774	232.774

Los préstamos entregados por los accionistas de la empresa no han tenido movimiento en el presente ejercicio económico, dichos préstamos no generan intereses. **Ver Nota 15**

Nota 15 .- Transacciones con partes Relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas durante el 2004 se muestran en el detalle siguiente:

Compañía / Accionista	Saldo al 31/12/03	Préstamos Recibidos	Pagos	Intereses Pagados	Saldo al 31/12/04
Douglas Albuja	77,591.26				77,591.26
Laura Larrea de Albuja	128,750.50	100,000.00	-50,000.00	22,879.23	178,750.50
Arturo Jaramillo	77,591.26				77,591.26
Javi Coronel	77,591.26				77,591.26
Prorey	0.00				0.00
Total	**361,524.28**	**100,000.00**	**-50,000.00**	**22,879.23**	**411,524.28**

Nota 16 .- Pasivos Acumulados

Los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2004, se presentan a continuación:

DETALLE	2004	2003
Aportes IESS	13.032	13.175
Participación Trabajadores	4.552	7.582
Liquidación de haberes por pagar	3.914	685
Beneficios Sociales:		
Décimo Tercero sueldo	5.053	4.916
Décimo Cuarto sueldo	9.172	10.225
Fondo de Reserva	17.253	19.156
Otros	4.542	1.204
Saldo al 31 de diciembre	57.519	56.943

El movimiento de los beneficios sociales durante el año se presenta a continuación:

DETALLE	2004	2003
Saldo Inicial	34.298	23.168
(-) Pagos	(150.612)	(117.893)
(+) Provisiones del año	147.792	129.022
Saldo al 31 de diciembre	**31.478**	**34.297**

Nota 17 .- Situación Tributaria y Participación de los Trabajadores

Conciliación tributaria

La Compañía ha registrado la provisión para impuesto a la renta, basada en la siguiente conciliación tributaria:

DETALLE	2004	2003
Resultados del Ejercicio	26.888	45.918
Más: Gastos no deducibles	12.060	18.949
Menos: Participación a Trabajadores	(4.552)	(7.582)
Menos: Amortización de pérdidas	(8.599)	(14.321)
Base Imponible Impto. a la Renta	**37.856**	**42.964**
Impuesto a la renta anual	**9.464**	**10.741**

La Compañía calculó el impuesto a la renta anual del ejercicio 2.004 por la tasa impositiva del 25%. No consideró el capitalizar las utilidades del presente año.

Trámites ante la autoridad tributaria e intervenciones fiscales

La Compañía no ha sido fiscalizada. Se encuentran pendientes de intervención los ejercicios 2001, 2002, 2003 y 2004. En abril de 2.003, el Servicio de Rentas Internas realizó una revisión del ejercicio 2.001 en lo referente al impuesto a la renta anual, aceptando el trámite de la compañía por pago indebido del anticipo de impuesto a la renta, al no haberse generado en ese ejercicio dicho impuesto.

Nota 18 .- Pasivos a Largo Plazo

Constituye el saldo pendiente de pago a largo plazo del préstamo otorgado por el Banco del Pichincha, por un valor original de US.$ 150.000. Ver Nota 11

Nota 19 .- Capital Social

El capital suscrito y pagado de Flores de la Colina Flodecol S. A. al 31 de diciembre del 2004 es de 447.156 acciones ordinarias de US$ 1 cada una. La composición del capital al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

ACCIONISTAS	Capital	Número de Acciones
Javi Coronel Herrera	149.052	149.052
Douglas Albuja Sevilla	149.052	149.052
Arturo Jaramillo Dávalos	149.052	149.052
TOTAL	447.156	447.156

Nota 20 .- Aportes para Futuras Capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de aportes para futuras capitalizaciones se detalla a continuación:

Aportes	2004	2003
Javi Coronel Herrera	172.619	172.619
Douglas Albuja Sevilla	172.618	172.618
Arturo Jaramillo Dávalos	172.618	172.618
TOTAL	517.855	517.855

Nota 21 .- Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre, es como sigue:

DETALLE	Ref.	2004	2003
Intereses préstamos	1	39.906	23.395
Diferencia en cambio		1.395	
Comisiones e impuestos		9.278	4.422
Saldo al 31 de diciembre		**50.579**	**27.817**

1. Corresponde a los intereses pagados por el préstamo del Banco del Pichincha y otros intereses pagados a las personas naturales con los que la compañía mantiene obligaciones tal como se detalla en la Nota 11.

Nota 22 .- Otros Ingresos y Egresos

A continuación presentamos un detalle de la composición de la cuenta de otros ingresos:

DETALLE	2004	2003
Intereses Ganados	0	1.118
Otros Ingresos	16.247	11.601
Saldo al 31 de diciembre	**16.247**	**12.719**

A continuación presentamos un detalle de la composición de la cuenta Otros Egresos al 31 de diciembre:

DETALLE	2004	2003
Otros no Deducibles	8.729	11.749
Multas e Intereses	83	2.989
Saldo al 31 de diciembre	**8.812**	**14.738**

Nota 23 .- Contingentes

Al 31 de diciembre de 2004, Flores de la Colina Flodecol S.A. garantiza operaciones de crédito entre el Banco del Pichincha y Prorey hasta por un monto de US $ 70.000 a 180 días plazo mediante la firma de un contrato.

Se encuentra pendiente el trámite administrativo # 917012003007825 sobre Devolución de IVA por un valor de US $ 17.614 del periodo fiscal 2001, que ingresó como recurso de revisión ante el Servicio de Rentas Internas, la firma de abogados que se encuentra a cargo es Pérez Bustamante & Ponce.

Nota 24 .- Cumplimiento de medidas correctivas

En cumplimiento de lo requerido por el organismo de control, se informa que en lo relevante, la Empresa ha considerado las observaciones de control interno emitidas por auditoría externa en su examen de los estados financieros al 31 de diciembre del 2003.

Nota 25 .- Contratos y Compromisos con terceros

El 10 de julio de 2.002, Flodecol S.A. firmó con Blumen Jac Trading Inc., un contrato para el comercio internacional al por mayor de flores de corte, follaje fresco y plantas ornamentales, por el cual se obliga y compromete a cumplir lo estipulado en el contrato y en especial a proporcionar semanalmente y por anticipado un detalle de toda la producción que se encuentre disponible para la venta. Se deja expresa constancia de que los precios para la comercialización del producto, estarán sujetos a las variaciones del mercado internacional y Blumen Jac Trading Inc no será responsable por ningún crédito otorgado por los clientes.

Flodecol S.A. deberá dar una total preferencia al despacho de toda la producción que sea solicitada por Blumen Jac Trading Inc., y sólo únicamente cuando no se exporte la totalidad de la producción de la Contratante, ésta podrá vender de manera directa a otras compañías interesadas.

El contrato podrá darse por terminado en cualquier tiempo, previa notificación de cualquiera de las partes por escrito, con 90 días de anticipación a la fecha en que se desee darlo por terminado.

Nota 26 Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

CARTA A LA ADMINISTRACIÓN

A los Accionistas de Flores de la Colina Flodecol S.A.

1. Dentro de la revisión inicial de los estados financieros de Flores de la Colina Flodecol S.A. al 31 de diciembre del 2004, en cumplimiento de las normas de auditoria generalmente aceptadas, se ha efectuado una evaluación del sistema de control interno contable con el objetivo principal de sentar las bases para posteriores procedimientos de auditoria.

2. La Administración de Flores de la Colina Flodecol S.A. fue la responsable del diseño, implantación y funcionamiento de los sistemas de control interno. Estos sistemas buscan como objetivos, básicamente la salvaguarda de los activos por uso o disposición no autorizada y por otro lado, la integridad y exactitud de las transacciones registradas en el sistema de contabilidad.

3. Un sistema de control interno contable tiene limitaciones inherentes; es posible que existan errores e irregularidades no detectados. La proyección de cualquier evaluación del sistema a períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen en inadecuados debido a las circunstancias cambiantes de la Empresa y su entorno o que el grado de su cumplimiento pueda deteriorarse.

4. Este estudio fue efectuado con el propósito descrito en el párrafo 1, y no necesariamente va a revelar todas las deficiencias del sistema. Consecuentemente, no se expresa opinión sobre el mismo. Sin embargo, en base a la revisión de algunas áreas de la Empresa nos permitimos adjuntar algunas secciones que incluyen ciertos asuntos que llamaron la atención durante nuestra visita.

Quito, 6 de mayo del 2005

SANCHEZ VERGARA & ASOCIADOS CÍA.LTDA.

Sánchez Vergara & asociados

An independent member of Baker Tilly International

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SC-RNAE-470

C.P.A. Ing.Hernán Sánchez V.
MATRÍCULA 22.459
SOCIO

1.- Revelaciones de Transacciones con partes relacionadas

A continuación incluimos algunos párrafos de la Norma Ecuatoriana de contabilidad No. 6 relativa a Transacciones con partes relacionadas:

8. Las relaciones entre partes relacionadas pueden tener efectos en la posición financiera o en los resultados de operación de la empresa informante. Las partes relacionadas pueden realizar transacciones, que no se realizarían con partes no relacionadas. También las transacciones entre partes relacionadas puede ser que no se efectúen en condiciones similares a las que se utilizarían entre partes no relacionadas.

9. Aún si no se efectúan transacciones entre partes relacionadas los resultados de operación y la posición financiera de una empresa pueden ser afectados por una relación con una parte relacionada. *La mera existencia de la relación puede ser suficiente* para afectar las transacciones de la empresa informante con otras partes. Por ejemplo, una subsidiaria puede terminar relaciones con un socio comercial si la tenedora adquiere otra subsidiaria asociada que tenga el mismo giro comercial del socio anterior. Alternativamente, una parte puede abstenerse de actuar debido a la influencia significativa de otra, por ejemplo, una subsidiaria puede recibir instrucciones de su tenedora para que no se involucre en actividades de investigación y desarrollo.

Revelación

18 En el país las leyes requieren que los estados financieros revelen ciertas categorías de partes relacionadas. En particular la atención se centra en las transacciones con los administradores de la empresa, especialmente en cuanto a sus remuneraciones y préstamos debido a la naturaleza fiduciaria de sus relaciones con la entidad. Además la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 1, Presentación de Estados Financieros, requiere la revelación de transacciones e inversiones importantes entre compañías, de saldos con compañías del grupo, con asociadas o con administradores...

19 Los siguientes son ejemplos de situaciones en los que las transacciones entre partes relacionadas pueden conducir a su revelación por una empresa informante en el período que afectan:

- compras o ventas de productos (terminados o no terminados),
- compras o ventas de propiedades y de otros activos,
- prestación o recepción de servicios,
- convenios de representación, intermediación o agenciamiento,
- convenios de arrendamiento,
- transferencia de investigación y desarrollo,
- convenios de licencia,
- financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones de capital en efectivo o en especie),
- garantías y colaterales,
- contratos de administración.

22 Si ha habido transacciones entre las partes relacionadas, la empresa informante debe revelar la naturaleza de las relaciones con las partes relacionadas así como los tipos de transacciones y los elementos de éstas, necesarios para un entendimiento de los estados financieros.

Observación:

Durante nuestra revisión de auditoría se ha constatado que se realizan transacciones con compañías relacionadas, sin embargo en la información anexa a los estados financieros no se hacen las revelaciones requeridas por la Norma Ecuatoriana de contabilidad.

Recomendación:

Sugerimos que en forma conjunta con la emisión mensual de estados financieros, se adjunte una nota a los mismos donde se revele:

a) Saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas

b) Transacciones con impacto en resultados del ejercicio, en el ingreso o gasto, con notas aclaratorias para cada transacción.

Finalmente recomendamos evaluar la posibilidad reflejar en subcuentas separadas los saldos pendientes por cobrar y pagar con todas las partes relacionadas, así como realizar conciliaciones periódicas de los saldos.

Comentarios de la Administración:

Se procederá a revelar en forma adecuada en los estados financieros.

2.- Control de Costos de Producción de flor y sistema permanente de inventarios

A continuación citamos ciertos párrafos de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 11 relativa a Inventarios:

3. Los siguientes términos se usan en esta Norma con el significado que se indica en cada caso:

Los **inventarios** son activos:

a) retenidos para su venta en el curso ordinario de los negocios;

b) en el proceso de producción para dicha venta; o

c) en la forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para hacer la venta.

4. Los inventarios abarcan las mercancías compradas o retenidas para vender incluyendo por ejemplo mercancía comprada por un detallista y retenida para vender, o terrenos y otras propiedades retenidas para vender. **Los inventarios también abarcan bienes producidos o trabajos en proceso de producción por la empresa**, e incluyen materiales y suministros en espera de uso en el proceso de producción. En el caso de un proveedor de servicios los inventarios incluyen el costo del servicio como se describe en el párrafo 13, por el cual la empresa aún no ha reconocido el ingreso relacionado.

Observación:

Actualmente la compañía no maneja un sistema de inventarios de flor, de manera que se incluya en el activo, el costo de producción de la flor, y una vez vendida la flor, se apropie al costo de ventas del período en que se vende. Esta determinación únicamente lo hace al cierre anual de balances y no mensualmente.

Basados en el hecho de que la producción de flor se vende inmediatamente y por su duración en condiciones para la venta, la mayoría de empresas de la industria, no mantiene este control, sin embargo, debido a que al cierre del ejercicio normalmente se mantiene un inventario de flor disponible para la venta, que no se castigará, es indispensable considerar este efecto para la emisión de estados financieros periódicos. Adicionalmente, con la adopción de esta recomendación, se revelará en los estados de resultados, el efecto del inventario de flor no vendida.

Es indispensable que la Administración evalúe la adopción de esta recomendación para acogerse a las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Comentarios de la Administración:

Para este año se a implementar un nuevo sistema que nos permita tener un mejor control.

3.- Variedades dadas de Baja

La compañía tiene activada dentro del Anexo de Activos Fijos la variedad Solidago, sin embargo esta variedad ya fue erradicada, por lo que sugerimos realizar la baja respectiva mediante acta notariada pues contablemente no terminan su vida útil, el siguiente cuadro detalla el costo registrado en libros:

Lotes	# Plantas	Costo Histórico	Depreciación Acumulada
151-152-153-154-156	56.000	25.978,02	14.980,21

Comentarios de la Administración

En este año se procederá a dar de baja.

4.- Cuadre Plano de Cultivo vs Anexo de Activos Fijos

Observación.

El anexo de activos fijos proporcionado por la compañía no concilia con el plano de cultivo de la finca, pues existen algunas inconsistencias que mencionamos a continuación:

- De acuerdo al anexo de activos fijos existen 50 bloques con un total de 396.900 plantas de millon star y Delphinium Volkerfrieden que se encuentran

totalmente depreciadas, pero de acuerdo al plano de cultivo estas aún producen.

Recomendación

Recomendamos que la empresa concilie de manera mensual el plano de cultivo con el anexo de los activos fijos, de esta manera se podrá determinar las inconsistencias y realizar los ajustes correspondientes de manera oportuna.

Sugerimos que las plantas que se mantienen en plano por control fitosanitario sean presentadas en un anexo diferente.

Comentarios de la Administración

Se procederá a presentar O por separado.

5.- Costeo de Horas Extras

Observación

En la realización de nuestra auditoria, hemos observado que la compañía cancela a los trabajadores de finca horas extras, pero en este rubro no se esta contabilizando en forma íntegra en los costos de producción, debido a que la persona encargada de nómina disminuye de este monto las multas o atrasos que el trabajador tiene dentro del mes.

Recomendación.

Los costos incurridos por la compañía deben ser registrados de manera total y si existen conceptos por los cuales se debe descontar al empleado utilizar otro mecanismo que no afecte a los costos totales, pues al mantener este procedimiento se corre el riesgo de que los costos se encuentren subvaluados.

Comentarios de la Administración

Con un nuevo sistema digital que estamos implementando se va ha poder controlar de mejor manera y reflejar en forma completa en valor de horas extras.

6.- Régimen Tributario sobre precios de Transferencia

Con Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 494 del 31 de diciembre de 2.004 se han introducido reformas al Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en los temas que tienen que ver con **partes relacionadas y precios de transferencia**, las que están vinculadas entre sí y permitirán a la Administración Tributaria desarrollar la facultad que ya estaba prevista en el artículo 91 del Código Tributario, en relación a la determinación de la base imponible del impuesto a la renta en las transacciones con partes relacionadas, este régimen ha entrado en vigencia desde el 1 de enero de 2.005.

La normativa determina un amplio esquema de reconocimiento de partes relacionadas, el cual incluye la presunción por parte de la Administración y considera también como partes relacionadas a las entidades domiciliadas en regímenes fiscales de menor imposición.

Recomendación

En base al régimen actual vigente sugerimos:

a) Soportar todas las transacciones con partes relacionadas con contratos, de ser contratos anteriores, sugerimos actualizarlos, y tenerlos debidamente firmados.

b) Identificar todas las posibles transacciones entre partes relacionadas, y revelarlas adecuadamente en los estados financieros de acuerdo con disposiciones de Normas Ecuatorianas de Contabilidad

c) Evaluar impactos tributarios en las transacciones con compañías relacionadas y de ser necesario tomar las medidas correctivas. Por ejemplo: préstamos sin intereses, compras y/o ventas de bienes con tratamiento especial diferente a precios de mercado, arriendos en comodato, etc.

Comentarios de la Administración

Se va a evaluar y se aplicara esta observación.

7.- Castigos de Producción no Vendida

Base legal:

Art. 21 numeral 8 Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

b) Las pérdidas por las bajas de inventarios se justificarán mediante declaración juramentada realizada ante un notario o juez, por el representante legal, bodeguero y contador, en la que se establecerá la destrucción o donación de los bienes a una entidad pública u organización no gubernamental sin fines de lucro con estatutos aprobados por autoridad competente. En el acto de donación comparecerán, conjuntamente el representante legal de la institución beneficiaria de la donación y el representante legal del donante o su delegado. Los notarios deberán conservar la información de esos actos en archivos magnéticos los cuales serán entregados trimestralmente al Servicio de Rentas Internas.

Las actas y la documentación contable que sustentan estos procesos, se conservarán en los archivos del contribuyente por un período de seis años.

En el caso de desaparición de los bienes por delito infringido por terceros, el contribuyente deberá adjuntar al acta, la respectiva denuncia a la autoridad policial competente y a la compañía aseguradora cuando fuere aplicable.

La falsedad o adulteración de la documentación antes indicada constituirá delito de defraudación fiscal en los términos de los Arts. 379 y 381 del Código Tributario.

El Servicio de Rentas Internas podrá solicitar, en cualquier momento, la presentación de las actas, documentos y registros contables que respalden la baja de los bienes;

Observación:

La Compañía en su proceso productivo de flor genera castigos de aquella producción que no se exportó o vendió localmente, para estos casos es indispensable contar con estadísticas y controles que determinen diariamente las unidades que fueron dadas de baja, y para las mismas se proceda a soportar con declaraciones juramentadas ante un notario o juez, siendo lo sugerido, hacerlo en forma semanal o mensual.

De acuerdo con la base legal citada anteriormente, el SRI puede solicitar en cualquier momento la presentación de los soportes de bajas de cualquier bien, estando aquí incluido, el caso de la flor no vendida. Hemos observado que en las determinaciones practicadas por el SRI a empresas de la industria, está requiriendo esta información.

Comentarios de la Administración:

La cantidad dada de baja no es representativa y muy poco durante el año, esta flor pasa a la trituradora y va a formar parte del abono para la misma flor, aplicaremos esta recomendación para este año.

8.- Trámites para la Devolución del IVA

Durante nuestra revisión del saldo registrado en la cuenta de Impuesto al Valor agregado por recuperar hemos verificado que la compañía no está al día en la presentación de sus trámites ante el Servicio de Rentas Internas ni en los trámites de presentación de Recursos de Revisión, manejados a través de sus abogados.

La Compañía no ha registrado una provisión por desvalorización de los valores a recuperar por el impuesto al valor agregado, que al 31 de diciembre de 2.004 asciende a US$ 240.613.

Recomendación:

Designar a un equipo de trabajo encargado del seguimiento de los trámites así como registrar el castigo de aquellos valores que el SRI no proceda a devolver.

Comentarios de la Administración:

Se esta realizando los tramites de devolución del IVA, se esta presentando del año 2.003 actualmente, sobre los tramites que nos devolvieron parcialmente del año 2.001 se volvió a presentar un segundo reclamo.

9.- Emisión de Guías de Remisión

Observación

La empresa emite guías de remisión para el transporte de la flor, ya sea a la carguera o al cliente directamente cuando se trata de una venta nacional, sin embargo no se hace referencia en la guía la factura a la cual se aplica dicho documento, esto se debe a que el procedimiento llevado a cabo por la empresa es emitir una guía de remisión diaria por carguera y no de acuerdo a las facturas emitidas en ese mismo día.

Recomendación

Para un mejor control de las guías emitidas por la compañía sugerimos que dentro del reporte Guía de Transporte entregado por la Asistente de Ventas al chofer de la compañía, se incluya el número de las facturas emitidas a los clientes, con los cuales podremos conciliar el número de cajas de las facturas y el de las guías de remisión.

Comentarios de la Administración

La presentación de las guías se la realiza por el número de cajas que se entrega en cada agencia de carga, por lo que nos representa costo beneficio y en especial mantener un mejor control.

Observación

Al efectuar el cruce de las declaraciones mensuales de IVA vs los Anexos IVA (COA), hemos observado algunas diferencias que detallamos a continuación:

Mes	Compras Tarifa Diferente de 0%		Compras Tarifa 0%		Importaciones		TOTAL		
	Según Declaración IVA	Según Talón Anexo IVA	Total según Declaración IVA	Según Talón Anexo IVA	Total según Declaración IVA	Según Talón Anexo IVA	Según Declaración	Según Anexo IVA	Diferencia
Enero	78,530.75	86,524.78	97,519.81	89,287.36	-	-	176,050.56	175,812.14	238.42
Febrero	35,757.17	44,380.69	60,313.26	51,689.81	5,915.57	5,915.57	101,986.00	101,986.00	-
Marzo	36,976.00	51,957.37	65,710.16	50,793.39	14,830.84	14,830.84	117,517.00	117,511.60	5.40
Abril	57,305.34	73,374.79	92,123.56	76,050.17	44,315.87	44,315.87	193,744.77	193,740.76	4.01
Mayo	45,945.67	83,403.91	83,704.55	46,126.31	33,310.69	33,310.69	162,960.84	162,840.84	120.00
Junio	40,753.34	51,472.39	78,535.64	66,968.05	27,397.33	27,397.33	146,686.31	145,837.77	848.54
Julio	44,205.34	55,480.14	-	57,877.55	-	26,680.11	44,205.34	140,037.80	- 95,832.46
Agosto	45,547.00	56,739.74	74,589.68	63,332.01	6,584.77	6,584.77	126,721.45	126,656.52	64.93
Septiembre	43,255.58	56,092.99	75,954.64	61,955.27	650.16	650.16	119,860.38	118,698.42	1,161.96
Octubre	36,163.19	42,331.72	95,605.79	89,437.24	33,288.72	33,288.72	165,057.70	165,057.68	0.02
Noviembre	89,565.09	113,475.31	89,995.03	66,013.20	342.50	342.50	179,902.62	179,831.01	71.61
Diciembre	62,952.93	77,913.49	76,431.74	61,471.17	25,850.37	25,850.37	165,235.04	165,235.03	0.01
SUMAN	616,957.40	793,147.18	890,483.86	780,931.53	192,486.75	219,166.86	1,699,928.01	1,793,245.57	- 93,317.56

1) En conversación con la contadora de la compañía nos indicó que las diferencias en las Bases de las Compras Tarifa 12% y 0% se generan debido a que se registra en el talón resumen de los Anexos de IVA como Compras Tarifa 0% los rubros de los cuales no se tomó crédito tributario.

2) Sin embargo podemos observar que en el cruce total se siguen manteniendo diferencias en varios meses.

Recomendación

Respecto al punto **1)** es importante tomar en cuenta que el Servicio de Rentas Internas realiza este tipo de cruces para determinar inconsistencias en las declaraciones de los contribuyentes especialmente de aquellos que son exportadores y tiene derecho a la devolución del IVA, por ello recomendamos que la compañía cuente con los anexos necesarios para justificar dichas diferencias en el caso de que sean notificados por la administración tributaria.

Con relación al punto **2)** creemos imprescindible que la empresa analice estas diferencias y determine si es necesario presentar una sustitutiva o una solicitud para el cambio en la base de datos, con el fin de que la información presentada ante el Servicio

de Rentas Internas sea la correcta y no se corra el riesgo de ser notificados por este organismo, lo cual solo ocasiona a la empresa pérdida de tiempo y esfuerzo.

Comentarios de la Administración

Por error al transcribir en el formulario no se lleno ese casillero, se va a presentar en este año.

OBSERVACIONES AÑOS ANTERIORES

11.- Elaboración de un Manual de Funciones para el Área Administrativa

Durante nuestro análisis hemos observado que no se ha elaborado un manual de funciones y procedimientos, en donde se especifique claramente las funciones de cada uno de los empleados del área administrativa para la ejecución de sus actividades

El manual al cual hacemos mención debería contener una descripción detallada de los procedimientos a seguir en la preparación de los comprobantes contables, flujo de la documentación, registro de las transacciones, imputación contable, liquidación de los costos, etc.

La eficacia de los sistemas de control se basa en una adecuada asignación de funciones y responsabilidades a cada individuo que incluya una apropiada ejecución de las tareas. Las labores a ser ejecutadas tienden a ser más claras y precisas cuando se han definido por escrito los procedimientos a seguir así como las funciones y responsabilidades.

Comentarios de la Administración

Se esta elaborando manuales, con la implementación de la ISO 2000

12.-Toma física de Activos Fijos

A continuación detallamos algunos de los problemas observados en esta área:

- No se ha realizado un inventario físico de activos fijos que permita saber la existencia real de los activos que posee la compañía y su ubicación
- El anexo de activos fijos impreso no detalla el custodio o responsable del activo fijo
- No existe una política **escrita** que indique límites de capitalización

Recomendación

Con el fin de salvaguardar los activos fijos de la compañía que son una parte importante dentro del balance, es nuestra recomendación que la compañía realice un inventario de los activos fijos e indique cuales son los custodios responsables.

Comentarios de la Administración

Se esta realizando cambio de equipos y nos vamos a trasladar a la plantación, se lo realizará cuando estemos ubicados en la plantación.