

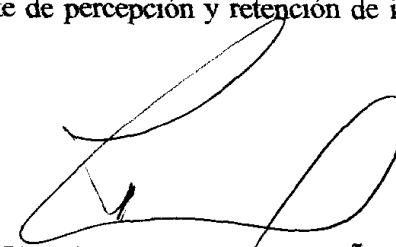
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

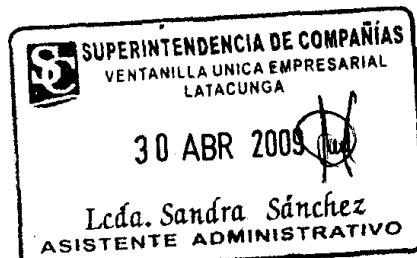
Señores Accionistas y Junta General de Nevaflor S. A.:

1. Hemos auditado el Balance General de NEVAFLOR S. A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de NEVAFLOR S. A. al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado.

Ambato, 14 de Abril del 2009

ATECAPSA  
Calif. SC – 576

  
**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG**  
**GERENTE GENERAL**





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**NEVAFLOR S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2008**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>Notas</b>
Caja Bancos	10,796.83	14,565.23	3
Cuentas por Cobrar	227,686.50	268,993.03	4
Pagos Anticipados	72,950.93	93,288.11	5
Inventario	19,060.71	22,272.49	6
Activos Fijos	1,448,911.47	1,428,811.55	7
Activos Diferidos	92,072.25	65,542.89	8
<b>Total de Activos</b>	<b>1,871,478.69</b>	<b>1,893,473.30</b>	
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	239,788.28	232,402.08	9
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	163,111.23	269,468.94	10
Nómina y Provisiones por Pagar	75,476.55	144,724.05	11
Impuestos por Pagar	12,882.45	3,050.25	12
Otras Cuentas por Pagar	8,504.40	30,020.87	13
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	262,141.03	277,763.01	14
<b>Total de Pasivos</b>	<b>761,903.94</b>	<b>957,429.20</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			<b>15</b>
Capital	1,900,000.00	1,900,000.00	
Reserva Legal	4,394.34	4,494.63	
Reserva de Capital	6,155.91	6,155.91	
Resultado Acumulados	-832,803.63	-798,339.88	
Resultado del Ejercicio	31,828.13	-176,266.56	
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>1,109,574.75</b>	<b>936,044.10</b>	
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>1,871,478.69</b>	<b>1,893,473.30</b>	

**NEVAFLOR S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2008**

	<b>2007</b>	<b>2008</b>
Ventas de Exportación	1,318,522.24	1,369,535.71
Ventas Nacionales	2,277.79	7,740.36
<b>Ventas Netas</b>	<b><u>1,320,800.03</u></b>	<b><u>1,377,276.07</u></b>
<b>Costo de Proceso</b>	<b><u>944,595.06</u></b>	<b><u>1,181,637.73</u></b>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b><u>376,204.97</u></b>	<b><u>195,638.34</u></b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Ventas	35,138.98	53,532.75
Gastos de Administración	259,718.61	311,830.01
Gastos Financieros	<u>70,034.32</u>	<u>16,461.60</u>
<b>Total de Gastos</b>	<b><u>364,891.91</u></b>	<b><u>381,824.36</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>11,313.06</u></b>	<b><u>-186,186.02</u></b>
Ingresos no Operacionales	20,515.07	9,919.46
Otros Egresos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b><u>31,828.13</u></b>	<b><u>-176,266.56</u></b>

**NEVAFLOR S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 de Diciembre del 2008**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	1,335,969.54
Pagado a Proveedores y Empleados	-1,434,619.23
Movimiento de Intereses	<u>-16,461.60</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-115,111.29</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisicion de Propiedades	<u>-3,100.00</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-3,100.00</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones Financieras	121,979.69
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>0.00</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>121,979.69</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	3,768.40
Saldo Inicial	10,796.83
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b><u>14,565.23</u></b>

### **CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION**

<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>-176,266.56</b>
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	10,868.29
Depreciación y Amortización	100,996.71
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-64,855.49
Aumento/Disminución de Inventarios	-3,211.78
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	<u>17,357.54</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b><u>-115,111.29</u></b>

**NEVAFLOR S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2008**

<b>CUENTAS</b>	<b>Capital</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31/12/2007</b>	<b>1,900,000.00</b>	<b>4,394.34</b>	<b>6,155.91</b>	<b>-832,893.63</b>	<b>31,828.13</b>	<b>1,109,574.75</b>
Capital						0.00
Reserva Legal		100.29			-100.29	0.00
Reserva de Capital						0.00
Resultado Acumulados				31,727.84	-31,727.84	0.00
Resultado del Ejercicio					-176,266.56	-176,266.56
Distribución/Numerario				2,735.91		2,735.91
<b>Saldo al 31/12/2008</b>	<b>1,900,000.00</b>	<b>4,494.63</b>	<b>6,155.91</b>	<b>-798,339.88</b>	<b>-176,266.56</b>	<b>936,044.10</b>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

## NOTAS AL INFORME

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de dinero los valores que se mantienen como fondos rotativos, los depósitos bancarios, se incluye las Notas de Crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas que son de uso inmediato en las declaraciones mensuales

#### OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar de la compañía se agrupan por clientes, empleados y terceros.

#### INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, su valoración se realiza aplicando el método promedio, y su registro de consumo se realiza en base a hojas e informes mensuales de bodega.

#### ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%

## Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

Las plantaciones e invernaderos se deprecian de acuerdo a tiempo de vida útil

### NOTA 2.- NOTAS GENERALES

#### DISPOSICIONES SOCIETARIAS

Según Registro Oficial Nº 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

#### DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades

1%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.

30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.

#### DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00, y, para el año 2009 según el Segundo Suplemento del Registro Oficial Nº 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00.

### NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

Los recursos líquidos que la compañía mantiene en efectivo o equivalentes al cerrar el año se presentan como sigue:

Caja Chica	400,00
Notas de Crédito SRI	1.687,29
Banco Pichincha Miami	10.161,78
Produbanco	2.316,16
<b>Total de Efectivo y Equivalentes</b>	<b>14.565,23</b>

### NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar a los clientes de las compañías nacionales y del exterior, y, a los empleados, se presentan al cierre del año como sigue:

D Lou Flowers	5.043,05
Riverside Floral Trading. Corp	5.144,00
Jardin Constanza	5.201,50
Enigmatic Trading	5.460,65
Abbb Asesores	5.842,75
Karina Cano-Offering Flowers	6.602,79
Imblloom Group	7.274,00
Southern Bloosms	7.963,39
Flower Transfer/Transflora	11.724,00
Luis Arancibia	24.754,79
Clientes Exportaciones	46.857,75
Farmingcom	52.280,39
Pro Trading	248.285,88
Otros clientes de menor valor	91.125,56
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	(255.981,07)
Cuentas por Cobrar Empleados	1.413,60
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>268.993,03</b>

La compañía no calculó la provisión para cuentas incobrables debido a que el valor acumulado de esta provisión supera el 10% del total de obligaciones por cobrar a los clientes.

#### **NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS**

Comprenden los pagos anticipados del impuesto a la renta y a terceros pendientes de liquidarse a corto plazo, al cerrar al año se presentan como sigue:

Impuestos Anticipados	13.892,76
Anticipos Varios	19.616,15
Anticipos Corpei	7.646,65
Anticipo Impuesto Renta 1%	15,91
IVA en Compras (Crédito Tributario)	37.095,86
IVA en Compras Activos Fijos	<u>15.020,78</u>
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<b>93.288,11</b>

#### **NOTA 6.- INVENTARIOS**

Los diferentes inventarios que mantiene la compañía en bodegas al cierre del año presentan los saldos que se detallan:

Químicos	13.665,01
Suministros y Materiales	<u>8.607,48</u>
<b>Total de Inventarios</b>	<b>22.272,49</b>

#### **NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS**

El detalle de los bienes muebles e inmuebles de la compañía y los movimientos que éstos han tenido durante el presente ejercicio económico se presentan en el siguiente detalle:

### Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Tel. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

Rubros	Al 01-01-08	Movimientos	Al 31-12-08
Terrenos	191.293,45	0,00	191.293,45
Construcciones en Curso	8.136,26	50.891,69	59.027,95
Adecuaciones	2.757,86	0,00	2.757,86
Maquinaria e Instalaciones	1.667.772,81	273.239,67	1.941.012,48
Herramientas	1.648,25	-1.648,25	0,00
Edificios e Instalaciones	193.199,72	0,00	193.199,72
Vehículos	192.464,67	96.050,57	288.515,24
Muebles y Enseres	13.922,27	12.790,60	26.712,87
Equipo de Oficina	14.272,28	943,16	15.215,44
Equipo de Computación	26.899,12	7.895,74	34.794,86
(-) Dep. Acumulada	-1.330.322,87	-144.235,76	-1.474.558,63
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>982.043,82</b>	<b>295.927,42</b>	<b>1.277.971,24</b>

### NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

Corresponde a las regalías que posee la compañía para la producción de rosas y que se vienen amortizando periódicamente, sus saldos al 31 de diciembre se presentan así:

Regalías	201.881,55
(-) Amortización Regalías	-136.338,66
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>65.542,89</b>

### NOTA 9.- PROVEEDORES

El saldo de las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios nacionales y del exterior, se presentan al cierre del año como sigue:

Agrícola Félix	5.173,74
Flower of Nature-Preesman	6.265,41
E.G.Hill Company Inc	6.762,84

Inducarton	8.678,97
Agroempaques-Conversa s.a.	9.767,27
Carlisan	11.314,09
Diners Club	14.784,05
Schreurs	16.579,11
Importadora del Monte	24.311,48
Plantador	27.173,94
Distriagro	28.928,29
Rosen Tantau	38.536,99
Otros Proveedores de menor valor	34.125,90
<b>Total de Proveedores</b>	<b>232.402,08</b>

#### **NOTA 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO**

Las obligaciones por pagar por créditos de instituciones financieras con vencimiento a corto plazo al cierre del año se presentan como sigue:

Banco Pichincha	17.443,17
LAAD Corto Plazo	151.400,00
Sobregiros Bancarios	99.090,92
Intereses por Pagar Banco Pichincha	1.534,85
<b>Total Préstamos Bancarios Corto Plazo</b>	<b>269.468,94</b>

El crédito del Exterior otorgado por LAAD Américas N. V. fue registrado en el Banco Central del Ecuador el 18 de enero del 2006 con una tasa de interés del 9% anual y con el vencimiento de 96 meses.

#### **NOTA 11.- NÓMINA Y PROVISIONES POR PAGAR**

Los valores pendientes de pago a los empleados por sueldos y beneficios sociales se presentan como sigue al cerrar el año:

Sueldos por Pagar	27.608,59
Décimo Tercer Sueldo	2.952,35
Décimo Cuarto Sueldo	2.803,15
Fondos de Reserva	48.111,39
Aportes al IESS	52.658,65
Neva Ahorro	4.493,33
Liquidación Empleados por Pagar	875,94
Retención Judicial	140,00
Préstamos al IESS	<u>5.080,65</u>
<b>Total Nómina y Provisiones por Pagar</b>	<b>144.724,05</b>

#### NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores por concepto de impuestos retenidos por la compañía que se encuentran pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas al cierre del año se presentan así:

IVA Por pagar	163,62
Retención Fuente Honorarios y Servicios	150,45
Retención en la Fuente 15% Remesas	640,31
Retención en la Fuente Empleados	146,19
Retención del IVA 100%	1.602,39
Retención en la Fuente Compras	202,16
Otras Retenciones de menor valor	<u>145,13</u>
<b>Total de Impuestos por Pagar</b>	<b>3.050,25</b>

#### NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende obligaciones por pagar a terceros por diversos conceptos, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Honorarios por Pagar	25.380,00
Econ. Juan Alfonso Pérez	3.318,41
Caja Chica por Pagar	625,66
Agencias de Carga	591,35
Anticipo de Clientes	<u>105,45</u>
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>30.020,87</b>

#### **NOTA 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Las obligaciones bancarias que tienen vencimientos mayores a un año se presentan al cerrar el año con los saldos que siguen:

Banco Pichincha	3.116,00
Intereses Largo Plazo	47,01
LAAD Largo Plazo	<u>274.600,00</u>
<b>Total Obligaciones a Largo Plazo</b>	<b>277.763,01</b>

#### **NOTA 15.- PATRIMONIO**

El patrimonio de la compañía al cerrar el año se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

Capital	1.900.000,00
Reserva Legal	4.494,63
Reserva de Capital	6.155,91
Resultado Acumulados	-798.339,88
Resultado del Ejercicio	<u>-176.266,56</u>
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>936.044,10</b>

→ D

**Hechos Subsiguentes**

**SON NOVEDADES DESDE EL 31/XII/XXI HASTA**

INFORMES DE AUDTORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA

**LA FECHA DE PRESENTACIÓN DEL INFORME**