

DIAMOND ROSES S.A.

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2010

DIAMOND ROSES S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2010-2010

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
 - ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
 - BALANCE GENERAL
 - ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 07 de marzo del 2011

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
DIAMOND ROSES S.A.**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **DIAMOND ROSES S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009 fueron auditados por la firma Esuteco Cía. Ltda. Quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 17 de marzo del 2010

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- Gerencia de la Empresa **DIAMOND ROSES S.A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluye n la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "DIAMOND ROSES S.A.", el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2010; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Durante del año 2011, la Empresa se entrará, en la etapa de adopción de las Normas NIIFs, en cumplimiento a la disposiciones contenidas en la **RESOLUCION No. 08.G.DSC.010** de la Superintendencia de Compañías, en su Artículo Segundo, Sobre el proceso de Transición de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "DIAMOND ROSES S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

Legalizado por


Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

DIAMOND ROSES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre 2009 y 2010

En dólares estadounidenses

ACTIVOS	30-Dic-09	30-Dic-10
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	1.573,31	1.302,74
Cuentas por cobrar	179.458,71	211.970,62
Inventarios Suministros	67.102,39	52.640,26
Inventario repuestos	9.415,89	10.129,41
Otros activos corrientes	534.558,35	689.726,41
Impuestos anticipados	22.946,21	43.822,94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	815.054,86	1.009.592,38
ACTIVO FIJO		
Edificios, instalaciones y otros	3.382.269,09	3.396.328,63
Maquinarias, Muebles Vehículos	636.508,25	637.771,00
Depreciacion acumulada	-2.319.076,85	-2.425.280,87
TOTAL ACTIVO FIJO	1.699.700,49	1.608.818,76
ACTIVOS DIFERIDOS		
Activos diferidos	405.202,43	421.293,08
TOTAL OTROS ACTIVOS	405.202,43	421.293,08
TOTAL ACTIVOS	2.919.957,78	3.039.704,22

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

DIAMOND ROSES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre 2009 y 2010
En dólares estadounidenses

PASIVOS	31-Dic-09	31-Dic-10
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	183.537,64	223.652,60
Obligaciones Bancarias	418.600,64	455.248,19
Préstamos accionistas	176.883,29	221.823,29
Administración tributaria	225.349,55	309.482,19
Otras cuentas por pagar	207.247,61	144.437,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.211.618,73	1.354.643,97
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	1.073.110,23	1.045.163,05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.073.110,23	1.045.163,05
TOTAL PASIVOS	2.284.728,96	2.399.807,02
PATRIMONIO		
Capital social	502.162,00	502.162,00
Reserva Legal	1.737,10	1.737,10
Aportes para capitalizaciones futuras	165.445,08	165.445,08
Resultados anteriores	24.319,41	-34.115,36
Resultados del ejercicio	-58.434,77	4.668,38
TOTAL PATRIMONIO	635.228,82	639.897,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.919.957,78	3.039.704,22

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

DIAMOND ROSES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
Al 31 de diciembre 2009 y 2010
En dólares estadounidenses

	31-Dic-09	31-Dic-10
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	1.246.343,58	1.375.254,14
Costos	853.862,45	924.486,69
Utilidad Bruta en Ventas	392.481,13	450.767,45
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y de venta	289.756,87	328.055,93
UTILIDAD OPERACIONAL	102.724,26	122.711,52
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	6.219,50	1.598,71
Otros gastos	167.378,53	119.641,85
RESULTADO DEL EJERCICIO	(58.434,77)	4.668,38

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

DIAMOND ROSES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
En dólares estadounidenses

	Saldos 31-Dic-09	Movimientos 2010	Saldos 2010
Capital social	502.162,00	-	502.162,00
Reserva legal	1.737,10	-	1.737,10
Aportes capitalización futura	165.445,08	-	165.445,08
Resultados anteriores	24.319,41	(58.434,77)	(34.115,36)
Resultados del ejercicio	-58.434,77	63.103,15	4.668,38
TOTAL DEL PATRIMONIO	635.228,82	4.668,38	639.897,20

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

DIAMOND ROSES S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre 2009 y 2010

En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	1.573,31
FLUJO OPERATIVO	
INGRESOS OPERACIONALES	1.375.254,14
MENOS COSTO DE VENTAS	-924.486,69
VARIACION INVENTARIOS	13748,61
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-208.556,70
INGRESOS OPERACIONALES	257.532,67
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-328.055,93
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	106.204,02
COSTOS OPERATIVOS	-221.851,91
INGRESOS OPERACIÓN	35.680,76
FLUJO INVERSIÓN	
INCREMENTO DIFERIDOS	-16.090,65
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-15.322,29
GASTOS FINANCIEROS	-119.641,85
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-151.054,79
FLUJO FINANCIAMIENTO	
OTROS INGRESOS	1.598,71
INCREMENTO PASIVOS	115.078,06
TOTAL FINANCIAMIENTO	116.676,77
SALDO FLUJO EFECTIVO	1.302,74
SALDO CAJA Y BANCOS	1.302,74

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "DIAMONDROSES S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 5 de Enero de 1996, bajo la especie de Compañía Anónima y con la denominación de "DIAMONDROSES S.A." Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. 96.1.1.1.0372 y legalmente inscrita en tomo No.13 con el número 8 a 16 del Registro Mercantil en julio de 1996. Posteriormente realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 15 de octubre del 1999, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el con el número 118 en el tomo 107.

El capital Social inicial de la compañía fue de cuatrocientos sesenta y cuatro millones de sucres divididos en participaciones de diez mil sucres cada una.

El capital social a la fecha de nuestra intervención es de US. \$ 502.162 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 5 de enero de 2046.

El objeto social que tiene la compañía en la parte importante, es dedicarse:

"A la explotación y administración de la floricultura, productos agrícolas, agropecuarios y afines."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por el Directorio para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es suficiente y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Y a partir del año 2011 adoptarán las Normas NIIFs., en concordancia con las disposiciones legales.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

CA

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

IMPUESTO A LA RENTA Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2010 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Caja	150,00
Bancos	1.152,74
TOTAL	1.302,74

OK Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2010 de las cuentas de cajas y de los bancos: Cofiec, Pacific National Bank, Pichincha, Produbank, Helm bank y el Banco Pichincha en Miami.

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	218.136,84
Reserva incobrables	-6.166,22
Crédito tributario Impuestos	43.822,94
Otros activos corrientes	689.726,41
TOTAL	945.519,97

Son valores a recuperarse en el siguiente período, cuentas por cobrar a clientes, impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar

PROVISION DE INCOBRABLES.

Saldo provisión año anterior	6.166,22
Provisión del año	0,00
TOTAL	6.166,22

Al finalizar el año 2010 no se realiza la provisión del 1% sobre las cuentas por cobrar de clientes pendientes del año.

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios suministros	52.640,26
Inventarios de repuestos	10.129,41
TOTAL	62.769,67

Corresponde a los inventarios de materiales y suministros de bodega y al inventario de la plantación en proceso.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Edificios, instalaciones y otros	3.396.328,63
Muebles, Maquinarias y Vehículos	637.771,00
Depreciación Acumulada	-2.425.280,87
TOTAL	1.608.818,76

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

At

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

Edificios e instalaciones	5%
Muebles, Maquinarias	10%
Equipos de Computación	33%
Plantación de rosas	10%

Los activos fijos se encuentran asegurados con la firma Seguros Integral.

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	4.018.777,34
DISMINUCIONES E INCREMENTOS	
Edificaciones e instalaciones	14.059,54
Maquinaria, muebles	1.262,75
TOTAL ACTIVOS A DIC.2010	4.034.099,63
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-2.319.076,85
Aplicaciones 2010	-106.204,02
TOTAL DEPRECIACIONES	-2.425.280,87
ACTIVOS FIJOS NETOS	1.608.818,76

B.2.5. ACTIVO DIFERIDO

Activo Diferido	421.293,08
TOTAL	421.293,08

OK Corresponde al pago de regalías.

DIAMONDROSES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	223.652,60
Obligaciones instituciones financieras	455.248,19
Administración tributaria	309.482,19
Otras cuentas por pagar	366.260,99
TOTAL	1.354.643,97

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social y las obligaciones con la Administración tributaria. Las cuentas con entidades financieras son al 8,95 % anual.

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos accionistas	1.045.163,05
TOTAL	1.045.163,05

Este préstamo corresponde al Préstamo de los accionistas: John Terán y Luis Tobar, al largo plazo, al interés del 8,95 % anual.

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	502.162,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	165.445,08
Reserva Legal	1.737,10
Resultados ejercicios anteriores	-34.115,36
Resultados del ejercicio	4.668,38
TOTAL	639.897,20

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "DIAMONDROSES S.A."

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2010 es por un valor antes de beneficios trabajadores e impuestos de \$ 4.668,38 dólares, valor que representa una ganancia.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

21