

49630

GOLDENROSE CORPORACIÓN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

GOLDENROSE CORPORACIÓN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

ÍNDICE

Informe de los auditores externos independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

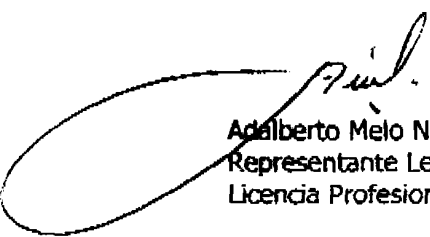
24 de Abril del 2009

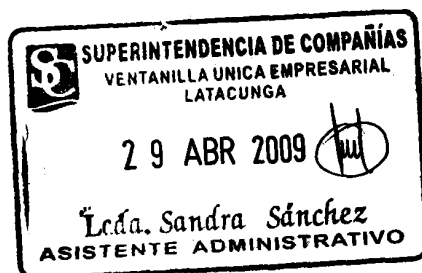
A los Miembros del Directorio y Accionistas de

GOLDENROSE CORPORACIÓN S. A.

1. Hemos auditado los balances generales de GOLDENROSE COPRORACION S. A., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los estados financieros de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la revisión de auditoría.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las que requieren que se planee y ejecute de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de carácter significativo. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros GOLDENROSE CORPORACIÓN S. A. antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

MELO & BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE N° 244


Adalberto Melo N.
Representante Legal
Licencia Profesional N° 1497



GOLDENROSE CORPORACIÓN S.A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		23.374	10.140	Obligaciones Bancarias	7	306.196	171.485
Cuentas por Cobrar	3	339.505	254.963	Proveedores	8	166.357	98.269
Inventarios	4	76.358	48.783	Cuentas por Pagar	9	205.021	148.681
Gastos Pagados por Anticipado		1.770	2.164	Pasivos Acumulados	10	118.897	84.642
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		441.007	316.050	TOTAL PASIVO CORRIENTE		796.471	503.077
Propiedad, Planta y Equipo	5	784.942	844.381	Pasivos a Largo Plazo	11	293.081	440.000
Menos: Depreciación Acumulada		<u>614.507</u>	<u>643.686</u>	Patrimonio		<u>1.075.645</u>	<u>1.099.303</u>
		170.435	200.695	(Ver Estado Adjunto)			
Plantación de Flores	6	<u>1.553.755</u>	<u>1.525.635</u>				
TOTAL ACTIVO		<u>2.165.197</u>	<u>2.042.380</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.165.197</u>	<u>2.042.380</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

GOLDENROSE CORPORACIÓN S.A.**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS		
Ventas	<u>1.512.688</u>	<u>1.360.021</u>
TOTAL INGRESOS	1.512.688	1.360.021
GASTOS		
Costo de Ventas	<u>-1.160.478</u>	<u>-986.830</u>
UTILIDAD BRUTA	352.210	373.191
Gastos Generales y Administrativos	-271.195	-285.426
Gastos Financieros (Netos)	-92.929	-80.655
Otros Ingresos	<u>6.014</u>	<u>230</u>
	<u>-358.110</u>	<u>-365.851</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	-5.900	7.340
15% Participación Trabajadores	0	1.101
Impuesto a la Renta	<u>17.758</u>	<u>1.560</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-23.658</u>	<u>4.679</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

GOLDENROSE CORPORACIÓN S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Capital adicional	Reserva por Valuación	Utilidad acumulada	Total
SalDOS al 1 de enero del 2007	1.000.000	0	0	104.498	-9.874	1.094.624
Reserva Legal		468				468
Utilidad del Ejercicio					4.211	4.211
SalDOS al 31 de diciembre del 2007	1.000.000	468	0	104.498	-5.663	1.099.303
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio					-23.658	-23.658
SalDOS al 31 de diciembre del 2008	1.000.000	468	0	104.498	-29.321	1.075.645

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

GOLDENROSE CORPORACIÓN S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de Efectivo de las Operaciones:	2008	2007
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	-23.658	4.679
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:		
Amortización	38.632	-285.753
Depreciación	31.689	39.665
	<u>70.321</u>	<u>-246.088</u>
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar	-84.542	286.391
Inventarios	-27.575	2.977
Gastos Pagados por Adelantado	394	818
Cuentas por Pagar	124.428	-76.805
Pasivos Acumulados	34.256	2.767
Otros Activos y Pasivos - Neto		
	<u>46.961</u>	<u>216.148</u>
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones	<u>93.624</u>	<u>-25.261</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	-1.430	-3.527
Plantaciones de Flores	-66.752	166.216
	<u>-68.182</u>	<u>162.689</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:		
Obligaciones Bancarias	134.711	-374.872
Obligaciones a Largo Plazo	-146.919	240.000
	<u>-12.208</u>	<u>-134.872</u>
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo	<u>13.234</u>	<u>2.556</u>
Efectivo al Principio del Año	<u>10.140</u>	<u>7.584</u>
Efectivo al Final del Año	<u>23.374</u>	<u>10.140</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

GOLDENROSE CORPORACIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

Goldenrose Corporación S. A. fue constituida el 22 de abril de 1996 según Escritura Pública en Quito – Ecuador, siendo su objetivo la producción, comercialización en los mercados nacionales o internacionales, importación y exportación de flores, semillas y en general de todo tipo de productos agrícolas y en especial productos de exportación no tradicionales así como, el procesamiento o industrialización de los mismos. En general la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las Leyes Ecuatorianas.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados con base en 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 a la 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 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.

b. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para material de embalaje e insumos agrícolas utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

c. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

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 ajustado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. Valuación de plantaciones de flores

Se muestran al costo de adquisición o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC 17, incluye plantas, estructuras metálicas, plásticos, costos y gastos de mantenimiento, los que se amortizan en línea recta en función de los años de vida estimada de 6 para las plantaciones de flores, 3 para los plásticos y 10 para estructuras metálicas.

e. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades gravables y se cargan a los resultados del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas para adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo y efectúen el correspondiente aumento de capital.

f. Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

g. Capital Adicional

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de 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 de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para

distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre esta cuenta comprende lo siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes nacionales	7.312	359
Cientes extranjeros	307.163	250.264
Funcionarios y empleados	2.904	1.336
Otras cuentas por cobrar	<u>37.127</u>	<u>14.826</u>
	354.506	266.785
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>15.001</u>	<u>11.822</u>
	<u>339.505</u>	<u>254.963</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Insumos químicos	7.091	7.419
Materiales y empaques	67.635	39.814
Otros materiales	<u>1.632</u>	<u>1.550</u>
	<u>76.358</u>	<u>48.783</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

(Véase página siguiente)

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

2008

Costo	Saldo 2007	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2008	Tasa Dep. %
Térreno y mejoras	218.336			218.336	0 y 5
Obras civiles	189.970			189.970	5
Maquinaria y equipo	259.286		3.038	256.248	10
Muebles, enseres, eq. comput. finca	37.855	190	4.545	33.500	10 y 33
Vehículos finca	67.373		42.642	24.731	20
Muebles, enseres, eq. comput., vehic. Quito	71.561	1.240	10.644	62.157	10, 20 y 33
	<u>844.381</u>	<u>1.430</u>	<u>60.869</u>	<u>784.942</u>	
Menos:	Depreciación acumulada			<u>614.507</u>	
				<u>170.435</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 31.689.

2007

Costo	Saldo 2006	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2007	Tasa Dep. %
Térreno y mejoras	218.336			218.336	0 y 5
Obras civiles	189.970			189.970	5
Maquinaria y equipo	258.114	1.172		259.286	10
Muebles, enseres, eq. comput. finca	38.641	255	1.041	37.855	10 y 33
Vehículos finca	67.373			67.373	20
Muebles, enseres, eq. comput., vehic. Quito	88.111	2.100	18.650	71.561	10, 20 y 33
	<u>860.545</u>	<u>3.527</u>	<u>19.691</u>	<u>844.381</u>	
Menos:	Depreciación acumulada			<u>643.686</u>	
				<u>200.695</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 39.665.

NOTA 6. PLANTACIONES DE FLORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se muestra a continuación:

(Véase página siguiente)

NOTA 6. PLANTACIONES DE FLORES
(Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Plantas sembradas	1.079.108	1.070.594
Invernaderos	1.002.745	1.002.745
Plásticos	108.131	98.340
Costo período vegetativo directo	633.086	597.649
Plantas propia propagación	3.010	-
	<u>2.826.080</u>	<u>2.769.328</u>
Menos: Amortización	<u>1.272.325</u>	<u>1.233.693</u>
	<u>1.553.755</u>	<u>1.535.635</u>

La amortización durante el período ascendió a US\$ 38.632 (2007 US\$. 285.753).

NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye lo siguiente:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Produbanco	(1)	17.961	22.317
Financiera Mikosa	(2)	200.000	100.000
Intereses en Préstamos		39.274	39.268
Banco Pichincha	(4)	40.000	
Otros	(3)	9.261	10.000
		<u>306.196</u>	<u>171.445</u>

(1) Con un interés del 5.36%.

(2) Con un interés regulado por el Banco Central del Ecuador.

(3) Con un interés del 12%.

(4) Con un interés del 11.20%

NOTA 8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre el saldo de estas cuentas se muestra a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores Nacionales	<u>166.357</u>	<u>98.269</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Regalías:		
Hills Floral - OA Forever Young	177.079	127.591
Otras cuentas por pagar:		
Otras	<u>27.942</u>	<u>21.090</u>
	<u>27.942</u>	<u>21.090</u>
	<u>205.021</u>	<u>148.681</u>

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Representa lo siguiente al 31 de diciembre:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios sociales (1)	79.797	67.338
Retenciones en la fuente	38.990	15.744
Impuesto a la Renta	<u>110</u>	<u>1.560</u>
	<u>118.897</u>	<u>84.642</u>

(1) Incluye provisión para décimo tercero, cuarto y fondo de reserva por US\$ 39.910 (2007 US\$ 24.254).

NOTA 11. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Representa lo siguiente al 31 de diciembre:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mikosa	(1)		200.000
Produbanco	(2)	68.081	
Otros	(1)	<u>225.000</u>	<u>200.000</u>
		<u>293.081</u>	<u>400.000</u>

(1) Con intereses regulados por el Banco Central del Ecuador.

(2) Con un interés del 5.36% con un vencimiento hasta junio del 2011

NOTA 12. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 10 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril del 2009) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.