

archivo general

5-0719.

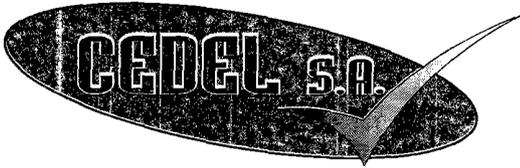
AUDITORES EXTERNOS

**JARDINES DE GRANOBLES
GRAN JARDIN CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.008**

Quito:
José Arzaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecón Simón Bolívar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email.: asesortiz@telconet.net

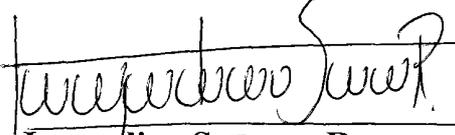
Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Socios de:
JARDINES DE GRANOBLES GRAN JARDIN CIA LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **JARDINES DE GRANOBLES GRAN JARDIN CIA LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.008, y el correspondiente estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría. Los Estados financieros de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2.008 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 8 de Agosto del 2.008 contienen una opinión con salvedades sobre esos estados.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **JARDINES DE GRANOBLES GRAN JARDIN CIA LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cayambe – Ecuador
Abril 18 del 2.009


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



JARDINES DE GRANOBLES GRANJARDIN CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Caja y bancos (Nota 3)	10,212.85	Sobregiros bancarios	12,484.37
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Clientes (Nota 4)	98,209.06	Proveedores (Nota 10)	178,907.90
Anticipos proveedores	11,388.58	Accionistas	570,478.43
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	88,938.18	Impuestos y retenciones legales (Nota 11)	2,393.17
Provisión cuentas incobrables (Nota 13)	(8,953.15)	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	155,101.52
Inventarios	14,942.16	Gastos acumulados:	
Gastos anticipados (Nota 6)	70,215.59	Beneficios sociales (Nota 13 y 14)	51,308.49
Total corriente	<u>284,953.27</u>	Total corriente	<u>970,673.88</u>
INVERSIONES (NOTA 7 y 1b)	422,595.73	PASIVOS A LARGO PLAZO :	
ACTIVO FIJO - NETO (Nota 8)	204,353.38	Prestamo Bancario (Nota 15)	178,495.11
		Total pasivos largo plazo	<u>178,495.11</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	258,226.19	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
		Capital social (Nota 16)	20,240.00
		Aportes futuras capitalizaciones	259,143.70
		Reserva legal (Nota 17)	192.10
		Reserva capital	379,937.29
		Reserva revalorización patrimonio	269,842.00
		Deficit acumulado	(632,504.63)
		Utilidad del ejercicio	(275,890.88)
		Total patrimonio	<u>20,959.58</u>
Total	<u>1,170,128.57</u>	Total	<u>1,170,128.57</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

JARDINES DE GRANOBLES GRANJARDIN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS

Ventas netas	689,328.26
(-) Costo de ventas	(877,788.78)

PERDIDA BRUTA	<u>(188,460.52)</u>
----------------------	----------------------------

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos administrativos	(59,954.25)
Gastos de venta	(9,615.45)

PERDIDA OPERACIONAL	<u>(258,030.22)</u>
----------------------------	----------------------------

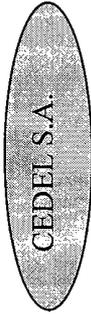
FINANCIEROS Y OTROS:

Gastos financieros	(17,882.81)
+/- Otros ingresos-egresos (Neto)	22.15

Sub-total	<u>(17,860.66)</u>
------------------	---------------------------

PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(275,890.88)</u>
------------------------------	----------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)



JARDINES DE GRANOBLES GRANJARDIN CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE REVALORIZACION	PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	TOTAL
Saldos iniciales al 1 de enero 2.008	20,240.00	79,143.70	192.10	379,937.29	269,842.00	(632,504.63)	116,850.46
Compensación de créditos		180,000.00					180,000.00
Perdida del Ejercicio						(275,890.88)	(275,890.88)
Saldos finales al 31 de diciembre del 2008	20,240.00	259,143.70	192.10	379,937.29	269,842.00	(908,395.51)	20,959.58

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

JARDINES DE GRANOBLAS GRANJARDIN CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2.008

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Flujo de efectivo de actividades de operación:

Resultado del ejercicio (275,890.88)

**Ajustes para conciliar la utilidad neta para los
flujos netos provistos por las actividades operativas:**

Depreciaciones y amortizaciones 278,903.13
Provisiones 33,751.00
Sub-total 312,654.13

Cambios netos en activos y pasivos:

Disminución Cuentas por cobrar 223,239.01
Aumento otras cuentas por cobrar 28,651.22
Aumento Inventarios 61,564.85
Disminución Pagos anticipados 98,637.73
Disminución Proveedores (365,546.32)
Disminución impuestos y retenciones (49,979.02)
Disminución Otras cuentas por pagar (123,050.86)
Aumento de gastos acumulados (37,526.08)

Sub-total (164,009.47)

Efectivo neto provisto en actividades de operación (127,245.57)

Recursos utilizados en actividades de inversión:

Adquisición de Activos Fijos 76,164.46

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión 76,164.46

Recursos utilizados en actividades de financiamiento:

Prestamos bancarios (50,530.94)
Pasivos largo plazo 91,018.08

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión 40,487.14

Disminución neta del efectivo (10,593.97)

Efectivo al principio del año 20,806.82

Efectivo al final del año 10,212.85

JARDINES DE GRANOBLES GRAN JARDIN CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

- 1.a.** La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 10 de enero de 1992 y su actividad principal constituye el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de insumos, maquinaria y equipos agrícolas.
- 1.b.** Con fecha 9 de diciembre del 2.002 la Compañía constituyó un fideicomiso mercantil de garantía denominado "Jardines 001" a favor del Banco del Pichincha C.A. por las obligaciones pasadas, presentes y futuras que la Compañía tenga frente a dicha Institución financiera y además tendrá una duración de cuatro años o hasta cumplir con la finalidad establecida. Por lo que la Compañía transfirió a dicho patrimonio autónomo parte de sus activos fijos (Terrenos, obras civiles, equipos, muebles y enseres, vehículos y plantas) (Ver nota 7)

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares americanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema promedio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Otros activos

Incluye principalmente plantas, y regalías. Se registran al costo histórico, menos la correspondiente amortización.

2.f Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, para el año 2.008 no se efectuó provisión alguna por cuanto se generó pérdidas en dicho ejercicio.

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25%.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008(Expresado en US\$ dólares)**

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

Bancos (i)	9,712.85
Caja chica	500.00
Total	<u>10,212.85</u>

(i) Fondos disponibles en cuentas corrientes

Ver siguiente página: Clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

4. CLIENTES

Incluye:

Clientes nacionales	68.915,74
Clientes del exterior USA	24.828,02
Clientes del exterior RUSIA	3.611,55
Clientes del exterior EUROPEA	524,25
Clientes del exterior OTROS	329,50

98.209,06

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Prestamos entre Compañías	84,246.52
Depósitos en garantía	4,657.50
Varios	34.16
Total	<u>88,938.18</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuesto al valor agregado	55,645.62
Impuestos	13,105.12
Corpei	1,464.85
Total	<u>70,215.59</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

7. INVERSIONES

Incluye:

Terrenos	160,105.28
Invernaderos	163,362.79
Edificios	64,297.95
Plantas en proceso	34,611.63
Equipo de riego	140.45
Construcciones rompevientos	77.63

Total 422,595.73

(Ver Nota 1b)

Ver siguiente página: Activos Fijos

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

8. ACTIVOS 2.008

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/O ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL
Terrenos	12,803.44			12,803.44
Construcciones en proceso	81,140.31		(81,140.31)	-
Edificios	26,427.85			26,427.85
Invernaderos	61,606.50			61,606.50
Equipo de fabrica	148,051.83	3,600.00		151,651.83
Equipo de oficina	7,027.62			7,027.62
Muebles y Enseres	6,003.60			6,003.60
Programas y equipos de computacion	1,150.00	1,375.75		2,525.75
Vehiculos	25,449.32			25,449.32
Mensaje y utensilios de comedor	611.13			611.13
Subtotal	370,271.60	4,975.75	(81,140.31)	294,107.04
DEPRECIACIONES				
Edificios	10,986.09	763.14		11,749.23
Equipo de fabrica	35,562.80	6,286.58		41,849.38
Equipo de oficina	5,897.16	889.52		6,786.68
Muebles y Enseres	2,187.08	300.18		2,487.26
Programas y equipos de computacion	629.11	191.65		820.76
Vehiculos	25,449.32			25,449.32
Menaje y utensilios de comedor	611.13			611.13
Subtotal	81,322.69	8,431.07	-	89,753.76
TOTAL	288,948.91	(3,455.32)	(81,140.31)	204,353.28

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

9. OTROS ACTIVOS

Incluye:

Plantas	1,570,119.25
(-) Amortización acumulada	(1,311,893.06)
Total	<u>258,226.19</u>

10. PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores moneda nacional	150,765.69
Otras cuentas por pagar	28,142.21
Total	<u>178,907.90</u>

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

IESS por pagar	1,201.17
Retenciones IVA por pagar	941.80
Retenciones por pagar	250.20
Total	<u>2,393.17</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Gastos por pagar	136,141.01
Sueldos por pagar	12,958.69
Cuentas por pagar varios	4,255.57
Anticipo clientes	1,746.25
Total	<u>155,101.52</u>

13. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Décimo tercer sueldo	5,979.64
Décimo cuarto sueldo	26,589.68
Vacaciones	2,035.33
Fondos de reserva	16,703.84
Total	<u>51,308.49</u>

Ver siguiente página: Movimiento de provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	7,605.00	7,016.23	29,162.27	18,217.89	2,035.33
Débitos:					
Pagos		(13,127.79)	(12,093.73)	(12,304.56)	
Créditos					
Provisión	1,348.15	12,091.20	9,521.14	10,790.51	
SALDOS FINALES	8,953.15	5,979.64	26,589.68	16,703.84	2,035.33

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

15 PASIVOS A LARGO PLAZO

Incluye al 31 de diciembre del 2008:

Banco del Pichincha	51,902.08
Grand Garden Ltda	126,593.03
Total	<u>178,495.11</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008, el capital social de **JARDINES DE GRANOBLES GRAN JARDIN CIA LTDA.**, esta formado por 20.240 participaciones ordinarias y nominativas negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

18. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2007, 2006, 2005 se encuentran abiertos a revisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

19. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas la sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

21. OTRAS REVELACIÓN ES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2.008 y la fecha de preparación de este informe (Abril 18 del 2009), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.
