

51067

ASTROFLORES CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados
al 31 de Diciembre del 2006



AUDITORES & CONSULTORES

ASTROFLORES CIA. LTDA.

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y ESTADOS
FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2006**

Reina Victoria 927 y Wilson 2do. Piso Telf. 2484 296 097-647563 097-647609
E-mail: viniciocalderon@andinanet.net P.O. Box: 1712318
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de ASTROFLORES CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ASTROFLORES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.006 y el correspondiente estado de resultados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de nuestra auditoría.
2. Efectuamos el examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen sobre la base de pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
3. Los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ASTROFLORES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.006 los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para empresas que están en marcha.



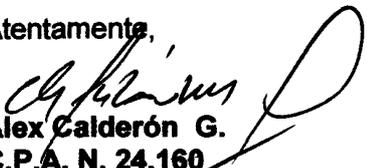
AUDITORES & CONSULTORES

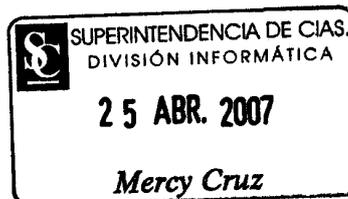
4. Al 31 de Diciembre del 2006, los pasivos corrientes sobrepasan a los activos corrientes en US\$ 379,068 que representa el 3,86%. La compañía no ha cancelado pasivos que mantiene con un acreedor en el transcurso del año 2006. Los Accionistas, La Gerencia General, deben considerar este aspecto y el tratamiento que se debe dar a sus obligaciones, para que no exista incertidumbre en el arrendamiento de sus instalaciones por el periodo fijado

5. La Compañía con fecha 9 de Noviembre del 2004, firmó un contrato de arrendamiento de sus instalaciones con opción de compra a favor de terceros, por un periodo de 10 años, que incluye: construcciones, material vegetal, predios, derecho de explotación del cultivo de flores, permisos, licencias etc.

Quito, 9 de Marzo del 2007

Atentamente,


Alex Calderón G.
C.P.A. N. 24.160
SC-RNAE- 480



ASTROFLORES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Caja y equivalentes	3	28,968	3,007
Cuentas por Cobrar	4	11,686	12,414
Provisión Cuentas Incobrables	5	-2,811	-2,197
Otras Cuentas a Cobrar	6	82,124	78,231
Inventarios	7	12,547	13,347
Total Activo Corriente		<u>132,514</u>	<u>104,802</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	8	388,168	536,314
Activos Diferidos	9	391,423	223,442
Costos Preoperativos		-	344,084
Otros Activos		-	2,833
TOTAL ACTIVOS		<u>912,105</u>	<u>1,211,475</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones por Pagar	10	254,600	254,600
Intereses por Pagar	11	47,693	76,485
Proveedores	12	42,655	64,489
Acreedores	13	162,795	167,970
Gastos Acumulados y Otras Cuentas a Pagar	14	3,840	7,619
Total Pasivo Corriente		<u>511,583</u>	<u>571,163</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	10	<u>282,369</u>	<u>282,369</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social		40,000	40,000
Aporte Futura Capitalización		278,344	278,344
Reserva de Capital		1,952,403	1,952,403
Reserva Legal		606	606
Resultados de Ejercicios Anteriores		-1,913,410	-1,496,411
Resultado del Ejercicio		-239,790	-416,999
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>118,153</u>	<u>357,943</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>912,105</u>	<u>1,211,475</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASTROFLORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
VENTAS NETAS	17	115,425	113,400
COSTO DE PRODUCCION	18	<u>295,943</u>	<u>350,728</u>
MARGEN BRUTO		-180,518	-237,328
GASTOS DE OPERACIÓN	18	<u>-28,776</u>	<u>-70,763</u>
PERDIDA EN OPERACIÓN		<u>-209,294</u>	<u>-308,091</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Gastos Financieros, netos		-742	-49,228
Gastos no operacionales		-29,754	-59,680
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-239,790</u></u>	<u><u>-416,999</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASTROFLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	PERDIDA NETA	TOTAL PATRIMONIO
Saldo 01.01.06	40,000	278,344	606	1,952,403	-1,496,411	-416,999	357,943
Transferencia a pérdidas acumuladas					-416,999	416,999	0
Resultado del ejercicio						-239,790	-239,790
Saldo 31.12.06	40,000	278,344	606	1,952,403	-1,913,410	-239,790	118,153

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASTROFLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares americanos)

	2006	2005
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	116,298	149,674
Pago a proveedores y empleados	-65,337	-178,126
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	50,961	-28,452
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Colocación de certificados de inversión	-25,000	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-25,000	-
 CAJAS Y EQUIVALENTES:		
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	25,961	-28,452
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3,007	31,459
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	28,968	3,007

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Continuación...)

ASTROFLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares americanos)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA
CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Pérdida neta	-239,790	-416,999
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad y equipo	148,147	170,510
Amortización invernadero, preoperacionales	147,063	172,968
Provisión cuentas incobrables	615	144
Provisión intereses	-	49,228
Baja de inventarios	715	742
Pérdida en venta de insumos	-	11,206
Amortización diferencial cambiario	29,039	47,731
Utilidad (pérdida) Conciliada	<u>85,789</u>	<u>35,530</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas a cobrar	73	13,212
Inventarios	800	12,849
Preoperativo Vegetativo	-	-4,700
Otros Activos	-	14,913
Proveedores	-35,701	-100,256
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>50,961</u></u>	<u><u>-28,452</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**ASTROFLORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares americanos)**

1.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Estructura Legal.- Fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad San Francisco de Quito, el 23 de octubre de 1992 con una vida de 50 años a partir de su inscripción en el registro mercantil, su domicilio principal es la ciudad de Tabacundo

Objetivos del Negocio.- Su Objetivo principal es la floricultura orientada hacia la exportación. Podrá adquirir, administrar o arrendar propiedades indispensables para su producción, lo mismo que unirse o asociarse con otras empresas de actividades y objetos similares, comprando, vendiendo representando, o asesorando las mismas.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los estados financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas y prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones y supuestos considerando la situación actual de la economía ecuatoriana.

Propiedad Planta y Equipo.- Al costo de adquisición. El costo se deprecia al método de línea recta, en función de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales

Construcciones	5% y 10%
Instalaciones	10%
Infraestructura Agrícola	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Plantas	10% y 20%
Herramientas	10%

Consistencia de Presentación.- La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente

Ingresos, costos y gastos.- Los ingresos por venta son reconocidos en base a la factura, contabilizadas mensualmente, los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuado las transacciones

Activos Diferidos.- Los ítems registrados como Activos Diferidos, se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares. Su amortización se efectúa sobre la base del método de línea recta a razón de cinco años

Equivalente en efectivo.- La compañía para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, considera como equivalente de efectivo, a los saldos registrados en bancos y en caja, este estado financiero, se ha preparado bajo el método directo.

Patrimonio.- Los saldos y movimientos del período se reflejan en el estado de cambios en el patrimonio

3.- CAJA Y EQUIVALENTES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Bancos	3,968	3,007
Inversiones (a)	<u>25,000</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>28,968</u></u>	<u><u>3,007</u></u>

(a) Corresponde a una inversión mediante el sistema Forex, que genera una tasa de interés del 4,5% anual.

4.- CLIENTES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes Nacionales	10,381	11,109
Clientes Yema Patrones	<u>1,305</u>	<u>1,305</u>
Total	<u><u>11,686</u></u>	<u><u>12,414</u></u>

5.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	2,197	2,053
Provisión	<u>614</u>	<u>144</u>
Saldo al final	<u><u>2,811</u></u>	<u><u>2,197</u></u>

6.- OTRAS CUENTAS A COBRAR

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Anticipo Proveedores	6,070	5,737
Anticipo Obstantores	1,119	1,119
Contratistas	5,209	6,550
Impuestos anticipados	15,610	10,311
Empleados	4,454	4,853
Otros Deudores	<u>49,662</u>	<u>49,661</u>
Total	<u><u>82,124</u></u>	<u><u>78,231</u></u>

7.- INVENTARIOS

La composición de los inventarios fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Insumos Químicos	835	1,549
Poscosecha y Empaque	7,526	7,543
Material de Mantenimiento	846	846
Material de Invernadero	432	432
Herramientas y Repuestos	612	612
Material Eléctrico	564	564
Material Seguridad Industrial	960	960
Combustible Lubricante	4	4
Material de Fumigación	90	90
Material Riego	308	308
Material Varios	73	142
Suministros de Oficina	297	297
Total	<u><u>12,547</u></u>	<u><u>13,347</u></u>

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Cuenta	Saldo 31/12/2005	Adiciones	Retiro	Ajustes	Saldo 31/12/2006
Terreno	74,704				74,704
Infraestructura Agrícola	488,039				488,039
Herramientas	20,823				20,823
Maquinaria y Equipo	427,415				427,415
Construcciones Civiles	421,315				421,315
Muebles y Enseres	85,150				85,150
Plantas	1,860,757				1,860,757
Vehículo	11,722				11,722
Equipo de Oficina	100,727				100,727
Equipo de Computación	10,000				10,000
Instalaciones	115,255				115,255
Total	<u>3,615,907</u>				<u>3,615,907</u>
Menos					
Depreciación Acumulada	3,079,592	148,147			3,227,739
Total	<u><u>536,315</u></u>	<u><u>148,147</u></u>			<u><u>388,168</u></u>

9.- ACTIVOS DIFERIDOS

El movimiento de los activos diferidos, es como sigue:

Cuenta	Saldo		Ajustes	Saldo
	31/12/2005	Reclasifica		31/12/2006
Diferencial Cambiario	295,821			295,821
Plásticos Invernadero	345,063			345,063
Gastos Preoperativos	1,328,009	344,085		1,672,094
Total	1,968,893	344,085		2,312,978
Menos				
Amortización	1,745,451	176,104		1,921,555
Total Activo Diferido	223,442	167,981		391,423

10.- PRESTAMOS POR PAGAR

Un detalle de los préstamos al 31 de diciembre del 2006, fue el siguiente:

	2006	2005
Porción Corriente		
Inpego S.A.	* 254,600	254,600
Intereses Impego S.A.		
Total Corto Plazo	254,600	254,600
Porción Largo Plazo		
Inpego S.A.	* 277,300	277,300
Jubilación Patronal	4,999	4,999
Indemnizaciones	70	71
Total Largo Plazo	282,369	282,370

* Estos préstamos están garantizados, con dos pagarés

La compañía firmó un convenio de préstamo con Inpego S.A. el mismo que ha facilitado dos préstamos. El primero con fecha 29 de Octubre del 2003 por US\$ 231.900 y que devenga intereses del 10% anual y es pagadero en dividendos semestrales hasta el mes de octubre del año 2007

El segundo con fecha 29 de noviembre del 2004 por US\$ 300.000 para la cancelación total al Banco LAAD, que la compañía adeudaba. Este préstamo devenga un interés del 8% anual y pagadero en dividendos semestrales hasta el mes de noviembre del año 2008.

11.- INTERESES POR PAGAR

La cuenta, fue la siguiente:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Intereses por Pagar	(a)	47,693	76,485

(a) Corresponde a la Provisión realizada por la deuda contraída a Inpego S.A. a una tasa del 10% y 8% según nota 10

12.- PROVEEDORES

La cuenta, fue la siguiente:

Detalle		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proveedores Locales		4,463	26,296
Denmar S.A.		1,230	1,231
Otros Proveedores	1	<u>36,962</u>	<u>36,962</u>
Total		<u>42,655</u>	<u>64,489</u>

1 Corresponden a Meiland Star Roses US\$ 35,944.56 y Olij Roses US\$ 1,017.45

13.- ACREEDORES

La cuenta, fue la siguiente:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Otros Acreedores		2,158	2,475
Adean Grower		156,383	161,241
Uniseguros Pólizas		3,137	3,137
Despachadores Unidos		1,007	1,007
Otros		110	110
Total Proveedores		<u>162,795</u>	<u>167,970</u>

14.- OTRAS CUENTAS A PAGAR

La cuenta, fue la siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Liquidaciones haberes por pagar	2,276	2,276
Décimo Tercer Sueldo	-	466
IESS Quirografarios	-	120
Retenciones del IVA	163	168
Retenciones Empleados	70	74
Retenciones en la Fuente	109	109
IVA por pagar	<u>1,222</u>	<u>4,406</u>
Total otras cuentas a pagar	<u>3,840</u>	<u>7,619</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de un mil millones de sucres (S/.m 1.000.000) dividido en un millón de participaciones sociales de un mil sucres cada una (S/.m 1)

16.- RESERVA DE CAPITAL

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 Capital y Reservas. El saldo de la Reserva de Capital, podrá capitalizarse en las partes que excedan las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no podrá ser distribuida a los socios, si no únicamente en caso de liquidación de la compañía.

17.-VENTAS NETAS

En el ejercicio económico del 2006, los ingresos económicos fueron de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Arrendamiento Instalaciones	115,425	113,400
Total de Ingresos	<u>115,425</u>	<u>113,400</u>

18.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de administración, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Costos de Mantenimiento Instalaciones	1 295,943	350,728
Gastos de Operación	<u>28,776</u>	<u>70,763</u>
Total Costos y Gastos	<u>324,719</u>	<u>421,491</u>

1 Corresponde al 91% y 98% a las depreciaciones de sus activos fijos y a la amortización de sus intangibles en los años correspondientes

19.- EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros fueron preparados considerando que Astrflores Cia Ltda., continuará como un negocio en marcha, sin embargo como se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2006, la Compañía ha experimentado pérdidas recurrentes, la pérdida del ejercicio asciende a U\$S 239.790 Adicionalmente (**Véase Nota 20**), La Compañía, ha efectuado un convenio de arrendamiento de sus instalaciones a favor de terceros, el futuro de la compañía dependerá de sus administradores y sus socios para que pueda seguir operando. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos que podrían resultar de esta incertidumbre.

20.- CONVENIO DE ARRENDAMIENTO

Con fecha 9 de Noviembre del 2004, la Compañía firmó un contrato de arrendamiento con opción de compra a favor de la Compañía Denmar S.A. por un periodo de 10 años, plazo que podrá ser prorrogado por mutuo acuerdo de las partes. Este arrendamiento que incluye: construcciones, instalaciones, material vegetal, predios, derecho de explotación del cultivo de flores, permisos, licencias etc., La empresa arrendataria en este caso Denmar podrá cancelar, a título de anticipo de los cánones de arrendamiento, el valor de las indemnizaciones de aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean liquidados conforme a los términos acordados.

21.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de emisión de los estados financieros auditados (Marzo 9 del 2007), no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.