

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de

**FLORES PAOLA ANDREA DEL
ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.**

Quito, 27 de abril del 2009

32054

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Flores Paola del Ecuador Florespa Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de Flores Paola del Ecuador Florespa Cía. Ltda. por los estados financieros

2. La Administración de Flores Paola del Ecuador Florespa Cía. Ltda. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Flores Paola del Ecuador Florespa Cía. Ltda. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Flores Paola del Ecuador Florespa Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Flores Paola del Ecuador Florespa Cía. Ltda. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2008, requerida por disposiciones legales del Servicio de rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.



Fausto Avila
Representante Legal



CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2007	2008	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	3	2.104,85	15.273,72	13.168,87
Inversiones Financieras Temporales		170,93	170,93	-
Ctas. Y Dctos. Por cobrar	4	309.000,90	310.075,05	1.074,15
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	-33.236,99	-33.236,99	-
Otras Cuentas por Cobrar		22.795,01	61.487,65	38.692,64
Crédito Tributario IVA		107.718,17	184.254,17	76.536,00
Crédito Tributario Imp. Renta		-	-	-
Inventario de Suministros y Mater		25.175,46	-	-25.175,46
Mercaderías		600,87	-	-600,87
Inventario de Repuestos, herramientas		812,88	-	-812,88
Suma Activo Corriente		435.142,08	538.024,53	102.882,45
ACTIVO FIJO				
	6			
Terrenos		179.006,40	179.006,40	-
Edificios		817.972,26	788.254,25	-29.718,01
Instalaciones		132.566,17	-	-132.566,17
Muebles y Enseres		53.713,10	88.742,17	35.029,07
Maquinaria y Equipo		231.264,12	1.286.382,01	1.055.117,89
Equipos de Computación y Software		3.039,00	7.486,37	4.447,37
Vehículos, Equipos de transporte		184.335,49	215.885,82	31.550,33
Otros Activos Fijos Tangibles		479.698,16	-	-479.698,16
Obras en Proceso		-	368.568,61	368.568,61
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-1.484.973,06	-1.555.415,38	-70.442,32
Suma Activo Fijo		596.621,64	1.378.910,25	782.288,61
ACTIVO DIFERIDO				
Otros Activos Diferidos		113.682,31	113.682,31	-
(-) Amortización Acumulada		-62.763,73	-84.219,94	-21.456,21
Suma Activo Diferido		50.918,58	29.462,37	-21.456,21
ACTIVO A LARGO PLAZO				
Otros Activos		128.569,64	-	-128.569,64
Suma Activo a Largo Plazo		128.569,64	-	-128.569,64
TOTAL DEL ACTIVO		1.211.251,94	1.946.397,15	735.145,21
PASIVOS				
PASIVO CIRCULANTE				
Cuentas por Pagar Prov. Locales	7	361.420,85	306.486,46	-54.934,39
Otras Cuentas por Pagar Prov. No Relac		-	77.043,02	77.043,02
Obligaciones con Inst.Financ.Locales		108.986,04	-	-108.986,04
Obligaciones con la Admón.Tributaria		59.298,10	-	-59.298,10
Impuesto a la Renta Sociedad		4.149,49	3.218,92	-930,57
Obligaciones IESS y Empleados		65.684,87	-	-65.684,87
Obligaciones con Empleados		32.724,03	-	-32.724,03
Participación Trabajadores		2.966,19	2.614,10	-352,09
Provisiones	8	32.100,20	20.355,04	-11.745,16
Suma Pasivo Circulante		667.329,77	409.717,54	-257.612,23
PASIVO A LARGO PLAZO				
Cuentas por Pagar Prov. No Relaci		41.550,00	149.216,98	107.666,98
Obligaciones con Instit.Financieras		196.479,32	137.593,60	-58.885,72
Préstamos de Socios		15.587,93	367.810,82	352.222,89
Otras Cuentas por Pagar no Relac		-	244.272,23	244.272,23
Suma Pasivo Largo Plazo		253.617,25	898.893,63	645.276,38
PASIVO DIFERIDO				
Anticipo Clientes		86.782,45	-	-86.782,45
Suma Pasivo Diferido		86.782,45	-	-86.782,45
TOTAL DEL PASIVO		1.007.729,47	1.308.611,17	300.881,70

PATRIMONIO

9

Capital	520,00	520,00	-
Reserva Legal	110,49	159.845,58	159.735,09
Aporte para Futuras Capitalizaciones	136.406,81	410.886,81	274.480,00
Reserva de Capital	9.497,44	-	-9.497,44
Utilidades Ejercicios anteriores	44.381,43	56.987,73	12.606,30
Utilidad del Ejercicio	12.606,30	9.545,86	-3.060,44
TOTAL PATRIMONIO	203.522,47	637.785,98	434.263,51

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.211.251,94	1.946.397,15	735.145,21
---------------------	---------------------	-------------------

****LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2007-2008

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2007	2008	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos:	10			
Ventas con Tarifa 12% IVA		8.340,52	-	-8.340,52
Ventas con Tarifa 0% IVA		3.381,47	-	-3.381,47
Exportaciones Netas		2.333.697,98	2.496.973,21	163.275,23
Rendimientos Financieros		110,32	-	-110,32
Otras Rentas Gravadas		-	1.935,42	1.935,42
Total Ingresos		2.345.530,29	2.498.908,63	153.378,34
(-) Gastos de Administracion y Ventas	11	2.325.755,70	2.481.481,31	155.725,61
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		19.774,59	17.427,32	-2.347,27
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		2.966,19	2.614,10	-352,09
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS		-	-	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		-	6.256,21	6.256,21
UTILIDAD GRAVABLE		16.808,40	21.069,43	4.261,03
IMPUESTO A LA RENTA 25%		4.202,10	5.267,36	1.065,26
UTILIDAD NETA		12.606,30	9.545,86	-3.060,44

****LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		2.382.606
Ventas	2.498.909	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-116.303</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-2.417.928
Incremento en Inventarios	26.589	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	0	
Incremento en Otros Activos	0	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-54.934	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas		
Depreciaciones		
Gastos Administración y Ventas	<u>-2.389.583</u>	
Otras Actividades Operativas		466.887
Incremento Impuestos por Pagar	-2.614	
Incremento Participación Trabajadores	-5.267	
Incremento Otros Conceptos	<u>474.768</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		431.565

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

		-852.731
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-852.731</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-852.731

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

		434.335
Incremento Reserva Legal		
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio		
Disminución Reexpresión Monetaria	-9.546	
Incremento Utilidades Retenidas		
Cancelaciones de Obligaciones	443.881	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		434.335
Flujo del Efectivo Usado		13.169
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		2.276
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>15.445</u>

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUT CAPITALIZAC	RESERVA LEGAL	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2007	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	TOTAL
SALDO AL 31-12-2007	520,00	9.497,44	136.406,81	110,49	44.381,43	12.606,30	0,00	203.522,47
MAS (MENOS)								
CAPITAL	-							-
RESERVA DE CAPITAL		-9.497,44						-9.497,44
APORTE FUT.CAPITALIZACIONES			274.480,00					274.480,00
RESERVA LEGAL				159.735,09				159.735,09
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					12.606,30			12.606,30
UTILIDADES EJERCICIO 2007						-12.606,30		-12.606,30
UTILIDADES EJERCICIO 2008							9.545,86	9.545,86
SALDO AI 31-12-2008	520,00	-	410.886,81	159.845,58	56.987,73	-	9.545,86	637.785,98

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA.
LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - CONSTITUCION Y OBJETO

Flores Paola del Ecuador Florespa Cía. Ltda. es una sociedad cuyo objeto social es la actividad agrícola y agroindustrial, especialmente el cultivo de flores; la importación, la exportación y comercialización local de todo tipo de insumos, maquinaria, equipos y repuestos agrícolas; la actividad inmobiliaria. Constituida mediante escritura pública otorgada en la Notaría Décima Primera del Cantón Quito el 08 de febrero de 1994, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 589, tomo 125 el 24 de marzo de 1994. Realizó el cambio de denominación con escritura pública inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1538, tomo 126 del 31 de mayo de 1995.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros:

Las cifras presentadas en éstos estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, regulaciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías y los señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

b) Valoración de Inventarios:

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, sin exceder del valor de mercado.

c) Gastos Pagados por Anticipado:

Corresponden a primas de seguros contra robo e incendio, y se presentan a su costo de adquisición.

d) Propiedades, Maquinaria y Equipos:

Se registra al costo de adquisición y de acuerdo a prácticas establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, fueron revalorizados hasta el

año de 1990, a partir de 1991 la revalorización de Activos Fijos fue sustituida por el Sistema de Corrección Monetaria, la misma que se mantiene hasta 1997.

A partir del año de 1999 la cuenta Reexpresión Monetaria se lo transfiere a la cuenta única de Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Al 31 de marzo del 2000, los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se transfieren a la cuenta Reserva de Capital.

El costo de reparación y mantenimiento se carga a resultados y los gastos por mejoras son activados.

La depreciación de los Activos Fijos se carga a resultados del año y se calcula mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada como sigue:

Edificios	20	años
Maquinaria, Equipos	10	"
Muebles y Enseres	10	"
Vehículos	5	"
Equipos Computación	3.33	"

e) Participación de los Trabajadores en Utilidades e Impuesto a la Renta:

Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la Compañía son cargadas a los resultados del ejercicio en que se devengan. La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 25 % señalada por la Ley de Régimen Tributario Interno para el ejercicio 2008.

NOTA 3. - CAJA BANCOS:

Corresponde al saldo de Caja y valores en las cuentas corrientes según conciliaciones bancarias y asciende al valor de \$ 15.273,72.

NOTA 4. - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Clientes	\$ 310.075,05
----------	---------------

NOTA 5. - PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

En el ejercicio 2008 no se provisionó valor alguno para esta partida contable.

NOTA 6. - ACTIVOS FIJOS:

En el balance se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. El valor neto de activos fijos asciende a \$ 1'378.910,25.

NOTA 7. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES :

Los valores pendientes de pago corresponden a proveedores locales por la cantidad de \$ 306.486,46.

NOTA 8. - PROVISIONES:

Corresponde a valores provisionados para futuros pagos por \$ 20.355,04.

NOTA 9. - PATRIMONIO:

Las cuentas de Patrimonio han evolucionado durante el año 2008 de la siguiente forma:

	SALDO 2.007	AUMENTO Y/O (DISMINUCION)	SALDO 2.008
Capital Social	520,00		520,00
Reserva Legal	110,49	159.735,09	159.845,58
Reserva de Capital	9.497,44	-9.497,44	0,00
Aporte para Fut.Capitalizaciones	136.406,81	274.480,00	410.886,81
Utilidades Acumuladas	44.381,43	12.606,30	56.987,73
Utilidades Ejercicio 2007	12.606,30	-12.606,30	0,00
Utilidades Ejercicio 2008	0,00	9.545,86	9.545,86
TOTAL	203.522,47	434.263,51	637.785,98

NOTA 10. - INGRESOS:

Durante el ejercicio 2008 los ingresos corresponden a exportaciones por \$ 2'498.908,63.

NOTA 11. – GASTOS:

La acumulación de gastos asciende a \$ 2'481.481,31 por gastos de administración y ventas del ejercicio 2008.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.