

53383

Quito, septiembre 13 del 2010

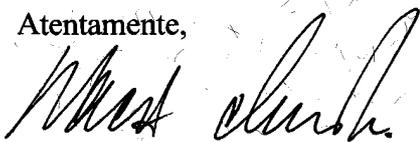
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mi consideración:

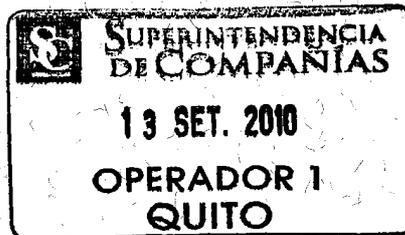
Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe de auditoria por el año 2009 de la empresa ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.

Sin más por el momento me suscribo de usted,

Atentamente,



Ing. Waclaw Morawski
GERENTE GENERAL



CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2009

ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Balance General
Estado de Ganancias y Pérdidas
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.

Quito, 10 de julio del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 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 ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA. por los estados financieros

2. La Administración de ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. 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 ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. 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.

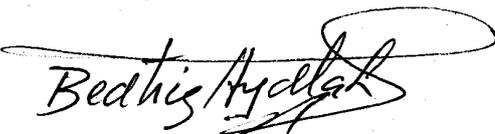
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2009, 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.


CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776


Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente



ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2008	2009	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos		1.613,34	-	-1.613,34
Ctas. y Dctos.por Cobrar Clientes Relac.		184.572,58	-	-184.572,58
Ctas. y Dctos.por Cobrar Clientes no Relac.	2	987,21	203.818,63	202.831,42
Otras Cuentas por Cobrar Locales		8.674,02	9.640,72	966,70
Provisión Cuentas Incobrables	3	-3.773,38	-5.637,25	-1.863,87
Crédito Tributario IVA	4	106.081,50	111.707,46	5.625,96
Crédito Tributario IR a favor del Contribuyente		151,89	252,02	100,13
Inventarios	5	205.764,07	255.681,67	49.917,60
Otros activos corrientes		4.678,28	-	-4.678,28
Suma Activo Corriente		508.749,51	675.463,25	66.713,74
ACTIVO FIJO				
Inmuebles (excepto terrenos)	6	131.744,33	75.515,52	-56.228,81
Naves, aeronaves, barcasas y similares		451.461,69	-	-451.461,69
Muebles y Enseres		10.157,86	14.723,64	4.565,78
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		343.671,94	848.826,46	505.154,52
Equipos de Computación y Software		13.458,10	19.234,73	5.776,63
Otros Activos Fijos		6.142,67	-	-6.142,67
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-648.541,90	-706.334,07	-57.792,17
Terrenos		410.536,42	410.536,42	-
Obras en Proceso		84.884,98	84.884,98	-
Suma Activo Fijo		803.516,09	747.387,68	-56.128,41
OTROS ACTIVOS				
Marcas, Patentes, Derechos de Llave y otros	7	658.146,20	2.587.426,74	1.929.280,54
Otros Activos Diferidos		1.917.705,33	-	-1.917.705,33
Amortización Acumulada		-1.478.826,54	-1.478.626,54	-
Suma Otros Activos		1.097.224,99	1.108.800,20	11.575,21
TOTAL DEL ACTIVO		2.409.490,59	2.431.651,13	22.160,54
PASIVOS				
PASIVO CIRCULANTE				
Ctas. y Dctos.por Pagar Proveed Locales	8	475.577,84	237.145,95	-238.431,89
Obligaciones con instituciones financieras Loc.	9	297.211,63	312.794,73	15.583,10
Préstamos de accionistas Locales		-	12.553,89	12.553,89
Otras Ctas. y Dctos.por Pagar no Relac.Loc.		-	235.606,26	235.606,26
Impuesto a la Renta por Pagar		6.289,35	-	-6.289,35
Participación Trabajadores por Pagar		4.439,55	-	-4.439,55
Obligaciones emitidas corto plazo		4.491,31	-	-4.491,31
Provisiones		81.686,04	125.527,76	43.841,72
Suma Pasivo Circulante		869.695,72	923.628,59	53.932,87
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Obligaciones con instituciones Financieras Loc.		368.186,92	368.186,92	-
Préstamos de accionistas Locales		62.103,96	50.867,68	-11.236,28
Suma Pasivo a Largo Plazo		430.290,88	419.054,60	-11.236,28
TOTAL DEL PASIVO		1.299.986,60	1.342.683,19	42.696,59
PATRIMONIO				
Capital Social	10	400.000,00	400.000,00	-
Aportes para Futuras Capitalizaciones		166.095,50	166.095,50	-
Reserva Legal		524.539,61	138,61	-524.401,00
Reserva por Valuación		-	524.401,00	524.401,00
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores		-	18.868,89	18.868,89
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		18.868,88	-20.536,06	-39.404,94
TOTAL PATRIMONIO		1.109.503,99	1.088.967,94	-20.536,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.409.490,59	2.431.651,13	22.160,54

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

ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2008-2009
 (Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2008	2009	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos:	11			
Ventas con Tarifa 12%		-	8.175,43	8.175,43
Ventas con Tarifa 0%		21.234,90	564.346,61	543.111,71
Otros Ingresos		694.059,31	7.749,16	-686.310,15
Total Ingresos		715.294,21	580.271,20	-135.023,01
Costos y Gastos:	12			
(-) Costo de ventas		446.597,70	439.811,19	-6.786,51
Utilidad Bruta en Ventas		268.696,51	140.460,01	-128.236,50
(-) Gastos de Administracion y Ventas		239.099,58	160.996,07	-78.103,51
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		29.596,93	-20.536,06	-50.132,99
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		4.439,54	-	-4.439,54
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		-	20.843,01	20.843,01
UTILIDAD GRAVABLE		25.157,39	306,95	-24.850,44
IMPUESTO A LA RENTA 25%		6.289,35	76,74	-6.212,61
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		18.868,04	-20.612,80	-39.480,84

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

ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		562.012
Ventas	580.271	
Incremento en Cuentas por Cobrar	<u>-18.259</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-843.090
Incremento en Inventarios	-49.918	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	-17.301	
Disminución en Otros Activos	3.712	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-238.432	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	-388.604	
Depreciaciones	0	
Gastos Administración y Ventas	<u>-152.547</u>	
Otras Actividades Operativas		-10.729
Disminución Impuestos por Pagar	-6.289	
Disminución Participación Trabajadores	-4.440	
Incremento Otros Conceptos	<u>0</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		-291.807
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-1.664
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-1.664</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-1.664
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		291.858
Incremento Reserva Legal	0	
Incremento Préstamos Recibidos	303.094	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	-11.236	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		291.858
Flujo del Efectivo Usado		-1.613
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		1.613
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>0</u>

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

ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO 2008	PERDIDA EJERCICIO 2009	TOTAL
SALDO AL 31-12-2008	400.000,00	166.095,50	524.539,61	-	-	18.868,88	0,00	1.109.503,99
MAS (MENOS)								
CAPITAL SOCIAL								-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES								-
RESERVA LEGAL			-524.401,00					-524.401,00
RESERVA POR VALUACION				524.401,00				524.401,00
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES					18.868,88			18.868,88
UTILIDAD EJERCICIO 2008						-18.868,88		-18.868,88
PERDIDA EJERCICIO 2009							-20.536,05	-20.536,05
SALDO AI 31-12-2009	400.000,00	166.095,50	138,61	524.401,00	18.868,88	-	-20.536,05	1.088.967,94

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

ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Constitución Legal

La compañía ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, con fecha 11 de diciembre de 1995.

b) Objeto social

La compañía tiene por objeto social, entre los principales: La comercialización y exportación del cultivo de flores, principalmente para el mercado exterior.

c) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de ROSAS DEL PRADO PRAROSAS CIA. LTDA., corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2009.

d) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros y registros contables se elaboraron de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, aplicables a las características de la empresa, disposiciones legales vigentes en forma consistente con el periodo anterior.

Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que formen parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Inventarios.- *Se registran al costo de adquisición de las plantas, más las regalías, suministros, materiales y repuestos; los cultivos en proceso vegetativo corresponden a las plantas e injertaciones más los costos de la preparación de suelos, insumos, mano de obra, regalías y otros gastos que se acumulan durante ocho meses aproximadamente en que se forman las plantas e ingresan a producción, contablemente se las transfieren al rubro de otros activos a fin de aplicar su respectiva amortización.*

Valuación de Activos Fijos.- *Están registrados al costo de adquisición, los pagos de mantenimientos son cargados al gasto. Para la depreciación se aplica el método de línea recta y disposiciones tributarias vigentes, en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de oficina; y, 3 años para equipos de computación.*

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- *Se reconocen de acuerdo a los resultados del ejercicio en función a lo dispuesto en el Código del Trabajo y Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.*

Reserva Legal.- *De conformidad a la Ley de Compañías, se deberá transferir una cantidad no menor del 5% de la utilidad líquida anual a la cuenta de Reserva Legal hasta un máximo del 20% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizada.*

NOTA 2. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo de la cuenta corresponde tanto a clientes nacionales como a clientes del exterior por un valor total de USD \$ 203.818,63.

NOTA 3. - PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

En el ejercicio 2009, la compañía provisionó la cantidad de \$ 1.863,87.

NOTA 4.- CREDITO TRIBUTARIO IVA

Este grupo se conforma de las siguientes cuentas:

<i>Crédito Tributario IVA años anteriores</i>	<i>\$ 106.081,50</i>
<i>Crédito Tributario IVA compras e importaciones</i>	<i>5.625,96</i>
TOTAL	111.707,46

NOTA 5.- INVENTARIOS

Está cuenta se descompone de los siguientes rubros:

<u>Inventario Materia Prima</u>		\$ 42.461,58
Insumos	13.585,82	
Material de empaque	<u>28.875,76</u>	
<u>Inventario Productos en Proceso</u>		165.843,52
<u>Inventario Productos Terminados</u>		47.376,57
Inventario flor nacional	29.759,91	
Inventario flor de exportación	<u>17.616,66</u>	

TOTAL		255.681,67

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

En el balance al 31 de diciembre del 2009 se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. El valor neto de activos fijos asciende a USD \$ 747.387,68.

NOTA 7.- MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS

Se conforma de las siguientes cuentas:

Regalías		\$ 671.593,64
Plantación		<u>1'915.833,10</u>

TOTAL		2'587.426,74

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

El saldo de esta cuenta corresponde a los proveedores nacionales de la compañía por un valor total de USD \$ 237.145,95.

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Según información de la Administración este rubro se compone de:

Prestamos bancarios		\$ 297.211,63
Sobregiros bancarios		<u>15.583,10</u>

TOTAL		312.794,73

NOTA 10. - PATRIMONIO

Las cuentas de Patrimonio han evolucionado durante el año 2009 de la siguiente forma:

	SALDO 2.008	AUMENTO Y/O (DISMINUCION)	SALDO 2.009
Capital Social	400.000,00		400.000,00
Aportes Fut. Capitalizaciones	166.095,50		166.095,50
Reserva Legal	524.539,61	- 524.401,00	138,61
Otras Reservas	0,00	524.401,00	524.401,00
Utilidades Acumuladas	0,00	18.868,89	18.868,89
Utilidades Ejercicio 2008	18.868,89	-18.868,89	0,00
Pérdida Ejercicio 2009	0,00	-20.536,06	-20.536,06
TOTAL	1'109.503,99	-20.536,06	1'088.967,94

NOTA 11.- INGRESOS

Durante el ejercicio 2009 los ingresos corresponden a ventas locales gravadas con tarifa 12% y 0%, más rendimientos financieros, otras rentas gravadas y la utilidad en venta de activos fijos por un valor total USD \$ 580.271,20.

NOTA 12.- COSTOS Y GASTOS

La acumulación de costos y gastos se determina así:

Costos	439.811,19
Gastos	160.996,07
TOTAL	\$ 600.807,26