

53900

PLATINUMROSES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2005 Y 2004**



PLATINUMROSES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados
Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de marzo del 2006

A los Socios de

PLATINUMROSES CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Platinumroses Cia Ltda., al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y del flujo de fondos por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias se realizaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorias proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Según se menciona en la Nota 11 a los estados financieros adjuntos, las actividades de la compañía y sus resultados dependen de operaciones y negociaciones efectuadas en el exterior. En la misma nota se explica que a partir del año 2005 se encuentran en vigencia nuevas formas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones efectuados en el exterior, si bien a la fecha de emisión de los estados financieros se está analizando la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, no se puede aun determinar y reflejar en los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 los efectos, si los hubiere de la nueva normativa. Por lo tanto no nos es posible determinar si las nuevas disposiciones afectan el monto de los tributos contabilizados por la compañía o estimar su efecto, si los hubiere sobre los estados financieros
4. En nuestra opinión, excepto por los ajustes que podrían resultar del asunto mencionado en el párrafo 3 los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Platinumroses Cia. Ltda. al 31 de



diciembre del 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Paredes Santos & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
de Contadores: 8376

PLATINUMROSES CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	<u>2005</u>	<u>2004</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2005</u>	<u>2004</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	33.301	17.669	Proveedores	131.904	94.761
Documentos y cuentas por cobrar			Obligaciones fiscales	1.442	5.419
Clientes	104.263	202.702	Obligaciones laborales	2.538	9.343
Empleados	1.344	-			
Otros	-	201	Total del pasivo corriente	135.884	109.523
Provisión cuentas incobrables	-	(6.945)			
Pagos anticipados y otros activos	14.401	15.470	PASIVO LARGO PLAZO		
Inventarios	55.069	99.705	Préstamo accionistas	649.251	651.616
Total del activo corriente	208.378	328.802	Total pasivo largo plazo	649.251	651.616
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	697.924	709.926	Total pasivo	785.135	761.139
PLANTACIONES DE FLORES	141.252	128.723			
			PATRIMONIO (ver estado adjunto)		
CARGOS DIFERIDOS	-	-		262.419	406.312
Total del Activo	1.047.554	1.167.451	Total Pasivo y Patrimonio	1.047.554	1.167.451

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

PLATINUMROSES CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ventas		
Ventas al exterior	1.008.401	1.058.367
Costo de Ventas		
Materiales, mano de obra y otros	(699.002)	(640.512)
Depreciación Planta y equipo	(78.455)	(65.306)
Amortización plantaciones	(82.503)	(76.207)
Total Costo de ventas	<u>(859.960)</u>	<u>(782.025)</u>
Utilidad (Pérdida) Bruta	148.441	276.342
Gastos Operativos		
De Administración	(73.256)	(64.273)
De Venta	(102.877)	(68.483)
Cuentas Incobrables	(32.960)	(57.666)
Amortización Gastos preoperacionales	-	-
Utilidad (Pérdida) en Operación	<u>(60.652)</u>	<u>85.920</u>
Gastos Financieros (neto)	(83.072)	(70.488)
Otros ingresos egresos netos		26
Utilidad antes participacion trabajadores e impuesto a la renta	<u>(143.724)</u>	<u>15.458</u>
15% Participacion empleados y trabajadores		(2.319)
25% Impuesto a la renta		(3.285)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u><u>(143.724)</u></u>	<u><u>9.854</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

PLATINUMROSES CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2004	12.000	878.005	(494.404)	395.601
Ajuste año anterior			857	857
Utilidad del año			9.854	9.854
			-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	12.000	878.005	(483.693)	406.312
Ajuste año anterior			(169)	(169)
Pérdida del año			(143.724)	(143.724)
			-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2005	12.000	878.005	(627.586)	262.419

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

PLATINUMROSES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.099.895	1.069.226
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(837.172)	(779.411)
Intereses pagados	(83.072)	(70.488)
Otros ingresos		26
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u>179.651</u>	<u>219.353</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de Activo fijo (neto)	(66.453)	(133.414)
Incremento de Plantaciones de flores (neto)	(95.032)	(37.505)
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<u>(161.485)</u>	<u>(170.919)</u>
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de cuentas por pagar accionistas	(2.365)	(55.410)
Incremento (disminución) de sobregiro bancario		-
Ajustes años anteriores	(169)	857
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(2.534)</u>	<u>(54.553)</u>
Disminución neta de fondos	15.632	(6.119)
Efectivo al principio de año	<u>17.669</u>	<u>23.788</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>33.301</u></u>	<u><u>17.669</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

PLATINUMROSES CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE FONDOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del año	(143.724)	9.854
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación activos fijos	78.455	65.306
Amortización plantaciones	82.503	76.207
Cuentas Incobrables	32.960	57.666
Amortización Gastos preoperacionales		-
	<u>50.194</u>	<u>209.033</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	57.391	(46.807)
Inventarios	44.636	11.299
Gastos anticipados	1.069	(4.514)
Cuentas y documentos por pagar	37.143	38.061
Beneficios sociales	(6.805)	9.343
Impuestos por pagar	(3.977)	2.938
	<u>179.651</u>	<u>219.353</u>
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u>179.651</u>	<u>219.353</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

PLATINUMROSES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 20 de noviembre de 1996, con el objeto de dedicarse al cultivo, producción, comercialización, importación y exportación de flores.

En el año 2004 la compañía generó ingresos suficientes para obtener así utilidades y obtener un flujo de efectivo positivo debido especialmente al mejoramiento en los precios de venta. Durante el año 2005 la compañía generó pérdida producto de la disminución en ventas originada por las heladas que afectaron a la zona del Cotopaxi, durante los meses de noviembre y diciembre que dañaron gran parte de la producción de estos meses. El mencionado fenómeno (heladas en noviembre y diciembre) afectó a las operaciones de fin de año y al flujo de caja del 2006, por cuanto la producción bajó lo que afecta a las ventas especialmente las ventas de Valentín que fueron mas bajas de lo programado, situación que podría incrementar la necesidad operativa de fondos en el año 2006.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para inventarios, propiedad planta y equipo, plantaciones; y patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

c. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición que no excede a su valor de mercado.

d. Propiedades, planta y equipos

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

e. Plantaciones

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

Se muestran a su costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17, según corresponda menos su amortización acumulada. El costo ajustado se amortiza en línea recta a partir de la fecha en que comienza su producción considerando un período de vida útil de 5 años.

f. Provisión para cuentas incobrables

La compañía constituyó una provisión para este rubro equivalente al 1% del total de las cuentas por cobrar a clientes generadas durante el año 2005 y 2004. Durante los años 2005 y 2004 la compañía castigó cartera por US\$ 33,000 y 57.000 aproximadamente respectivamente, registrándose esto a resultados de cada ejercicio.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Durante el año 2005 la compañía generó pérdidas por lo que no se registra provisión alguna.

h. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para el año 2004 la tasa considerada para el cálculo del impuesto a la renta fue del 25%. Durante el año 2005 la compañía genera pérdidas razón por la cual no se registra provisión alguna

NOTA 3 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Producto en proceso	41.120	76.877
Fertilizantes	1.927	6.015
Foliare	93	652
Fungicidas	1.683	4.536
Insecticidas	103	658
Material de embalaje	6.544	5.853
Otros	3.599	5.114
Total	<u>55.069</u>	<u>99.705</u>

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	Tasa anual de depreciación %
Muebles y equipo de oficina	9.383	9.083	10%
Equipo de computación	16.139	12.298	20%
Vehículos	30.468	30.468	20%
Edificios y construcciones	39.255	39.255	10%
Maquinaria y equipo	47.926	45.238	10%
Invernaderos	426.162	412.870	20%
Equipo de riego	246.664	244.382	10%
Instalaciones eléctricas	76.041	76.041	10%
Cuarto frío	29.063	29.063	10%
Platicos invernaderos	39.770		50%
	<u>960.871</u>	<u>898.698</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(414.794)</u>	<u>(340.619)</u>	
	<u>546.077</u>	<u>558.079</u>	
Terrenos	151.847	151.847	
Total al 31 de diciembre del 2005 y 2004	<u><u>697.924</u></u>	<u><u>709.926</u></u>	

El movimiento del año es el siguiente

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos netos al inicio del año	709.926	641.818
Adiciones y retiros (netos)	66.453	133.414
Gastos depreciación	<u>(78.455)</u>	<u>(65.306)</u>
Saldos netos al final del año	<u><u>697.924</u></u>	<u><u>709.926</u></u>

NOTA 5 – PLANTACIONES DE FLORES

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende:

(ver página siguiente)

**NOTA 5 – PLANTACIONES DE FLORES
(continuación)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>Tasa anual de amortización %</u>
Plantación de flores	873.990	778.957	10%
Amortización acumulada Plantación de flores	<u>(732.738)</u>	<u>(650.234)</u>	
Saldo final al 31 de diciembre 2005 y 2004	<u>141.252</u>	<u>128.723</u>	

El movimiento de las plantaciones en flores es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos netos al inicio del año	128.723	167.415
Adquisiciones	95.032	37.515
Amortización del año	<u>(82.503)</u>	<u>(76.207)</u>
Saldos netos al final del año	<u>141.252</u>	<u>128.723</u>

NOTA 6 – PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el movimiento de la provisión fue el siguiente:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo Inicial	6.945	4.908
Incrementos	-	2.037
Usos	<u>(6.945)</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>6.945</u>

Durante los años 2005 y 2004 la compañía castigó cartera por US\$ 35.000 y 57.000 aproximadamente registrándose dicho valor en los resultados de cada ejercicio

NOTA 7 – DEUDA A LARGO PLAZO

(ver página siguiente)

**NOTA 7 – DEUDA A LARGO PLAZO
(continuación)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamo accionistas: (1)		
Eduardo Batallas		8.487
Alonso Cabezas	217.128	217.128
Javier Cueva	46.055	46.055
Constructora Naranjo Ordoñez	134.992	135.949
Andrei Katz	214.912	214.912
Intereses por pagar	36.164	29.085
Total	<u>649.251</u>	<u>651.616</u>

(1) Préstamo otorgado por los accionistas para cubrir obligaciones bancarias, a 48 meses plazo, a una tasa de interés del 10% anual. Estos préstamos originalmente se hicieron a través de la compra de Certificados de Depósito Reprogramados, endosados a favor de la compañía y entregados al Banco del Occidente para pago de deuda a corto plazo. No existe garantías con documentos sobre estos préstamos. Durante los años 2005 y 2004 la compañía a cancelado capital e interés a sus accionistas.

NOTA 8 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende 300.000 participaciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, el cual se encuentra legalizado mediante escritura del 4 de septiembre del 2000.

NOTA 9 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. No se ha efectuado la apropiación correspondiente a los resultados del año 2002 y 2004.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

En base al artículo 55 A de la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía tiene el derecho a efectuar el reclamo de restitución del Impuesto al valor agregado pagado en actividades de exportación. Así, la compañía mantiene en libros un saldo de US\$ 12.798 (incluido dentro de pagos anticipados) de crédito tributario a ser reclamado. Sin embargo el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de negar la devolución del mencionado crédito tributario.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No 494 del 31 de diciembre del 2004, determina nuevas normas sobre la determinación de resultados

tributables originados en operaciones con el exterior. A más mediante resolución No NAC-DGER2005-0640 publicadas el 16 de enero del 2006 en el Registro Oficial No 188, el Servicio de Rentas Interna especificó que los requisitos para la presentación de la información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente a operaciones con un monto superior a US\$ 300.000. Si bien a la fecha de emisión de estos estados financieros la Administración está analizando la incidencia de las referidas normas en los resultados tributables de la compañía, no cuenta aún con todos los elementos necesarios para determinar y reflejar en las provisiones constituidas al 31 de diciembre del 2005 los efectos de la nueva normativa.

NOTA 11 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de marzo del 2006) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.