

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

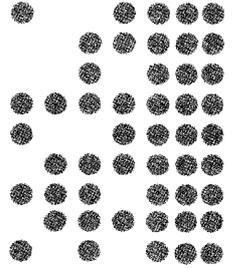
Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.      Dólares estadounidenses

53900



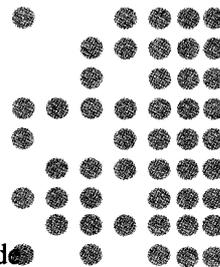
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

12 de julio del 2008

A los Señores Socios de:

### PLATINUMROSES CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Platinumroses Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de 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 auditorías.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafo 3 a 5 , nuestra auditoría se realizó 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 auditoría 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 nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad de las exposiciones efectuadas por la Administración de la compañía en el rubro depreciación de activos y amortización de plantas.
4. La compañía no cuenta con un sistema de control de inventarios, tampoco a utilizado un sistema permanente de determinación del costo de ventas. Por lo tanto no nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad de los rubros "inventarios" y el consumo de inventarios registrado en el "costo de ventas".



5. La legislación ecuatoriana vigente establece el régimen de “precios de transferencia” para regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre entidades definidas por este régimen como “partes relacionadas”, de manera que los precios de los bienes y servicios transados entre “partes relacionadas” (locales o del exterior) sean similares a las que se realicen entre “partes independientes”. A la fecha de emisión del presente informe, la Administración de la Compañía: i) no ha definido una política de fijación de precios para dar cumplimiento a estas disposiciones legales, ii) no ha contratado la elaboración de un estudio de precios de transferencia por parte de un perito independiente y, iii) no ha establecido los efectos que podrían existir en sus estados financieros futuros derivado de la aplicación del régimen de “precios de transferencia”. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
6. En nuestra opinión, excepto por los posibles ajustes que pudieran resultar de los asuntos mencionados en los párrafos 3 a 5 los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Platinumroses Cía Ltda. al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Como resultado de un bajo nivel de ventas y producción la compañía no ha generado los resultados que permitan cubrir todas las necesidades de liquidez que tiene la compañía. La administración de la compañía está tomando acciones correctivas para mejorar los niveles de ventas y así generar ingresos que cubran las necesidades de liquidez de la compañía, y satisfacer las expectativas de sus accionistas. Sin embargo los estados financieros deben ser leídos como una empresa en marcha
8. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

*Bcg Business Consulting Group*

**BCG Business Consulting Group  
del Ecuador Cía. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No. SC.RNAE-376**



**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar  
Socio División de Auditoría  
Registro Nacional de Contadores  
No.25987 (apoderado)**

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	<u>2007</u>	<u>2006</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos	7,056	21,671	Sobregiros bancarios	51,667	
Documentos y cuentas por cobrar			Proveedores	221,316	189,418
Clientes	111,336	181,714	Obligaciones Fiscales	14,815	3,346
Empleados	75	95	Obligaciones Laborales	26,161	48,186
Otras cuentas por cobrar	131,037	24,575	Total del pasivo corriente	<u>313,959</u>	<u>240,950</u>
Inventarios	<u>68,816</u>	<u>58,855</u>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Total del activo corriente	<u>318,320</u>	<u>286,910</u>	Préstamo accionistas	761,605	769,096
				<u>761,605</u>	<u>769,096</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>901,476</b>	<b>912,255</b>	Total Pasivo	1,075,564	1,010,046
<b>PLANTACIONES DE FLORES</b>	<b>126,806</b>	<b>55,642</b>	<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>		
				271,038	244,761
Total del Activo	<u><u>1,346,602</u></u>	<u><u>1,254,807</u></u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>1,346,602</u></u>	<u><u>1,254,807</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ventas	1,029,487	799,876
	<hr/>	<hr/>
Total ventas	1,029,487	799,876
Costo de Ventas		
Materiales, mano de obra y otros	(797,824)	(726,527)
De depreciaciones	(47,705)	(78,963)
Amortización plantaciones		(87,492)
Totla Costo de ventas	<hr/> (845,529) <hr/>	<hr/> (892,982) <hr/>
Utilidad (pérdida) Bruta	183,958	(93,106)
Gastos Operativos		
De Administración	(19,217)	(68,561)
De Venta	<hr/> (132,949) <hr/>	<hr/> (76,943) <hr/>
Utilidad (Pérdida) en Operación	31,792	(238,610)
Gastos Financieros	(28,303)	(77,021)
Otros ingresos y egresos	6,587	(180)
Pérdida del ejercicio	<hr/> <u>10,076</u> <hr/>	<hr/> <u>(315,811)</u> <hr/>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 y 2006**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes futura</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados</u>	
	<u>social</u>	<u>capitali-zación</u>	<u>por</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
			<u>Valuación</u>		
Saldos al 1 de enero del 2005	12,000	878,005	-	(627,586)	262,419
Ajuste Revaluación terreno			298,153		298,153
Pérdida del año				(315,811)	(315,811)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>12,000</b>	<b>878,005</b>	<b>298,153</b>	<b>(943,397)</b>	<b>244,761</b>
Ajustes		(7,261)		23,462	16,201
Utilidad del año				10,076	10,076
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>12,000</b>	<b>870,744</b>	<b>298,153</b>	<b>(909,859)</b>	<b>271,038</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,099,865	722,425
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,045,051)	(779,676)
Gastos financieros	(28,303)	(77,021)
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>6,587</u>	<u>(180)</u>
Fondos netos provistos por actividades de operación	33,098	(134,452)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) disminución de Activo fijo (neto de retiros)	(36,926)	(293,204)
(Incremento) de Plantaciones de flores (neto)	<u>(71,164)</u>	<u>(1,882)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	(108,090)	(295,086)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) por pagar accionistas	(7,491)	119,845
Incremento Valuación terreno		298,153
Sobregiros bancarios	51,667	
Ajustes años anteriores	<u>16,201</u>	
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>60,377</u>	<u>417,998</u>
Aumento (Disminución) neto de fondos	(14,615)	(11,540)
Efectivo al principio de año	<u>21,671</u>	<u>33,301</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>7,056</u></u>	<u><u>21,761</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año	10,076	(315,811)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	47,705	78,963
Amortización Plantaciones		87,492
Cuentas Incobrables		
Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo	<u>47,705</u>	<u>166,455</u>
	57,781	(149,356)
 +/- Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	70,398	(76,202)
Inventarios	(9,961)	(3,786)
Otras cuentas por cobrar	(106,462)	(10,174)
Cuentas y documentos por pagar	31,898	57,514
Beneficios Sociales	(22,025)	45,648
Impuestos por pagar	11,469	1,904
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u><u>33,098</u></u>	<u><u>(134,452)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2007 y 2006**

**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.

Como resultado de un bajo nivel de ventas y producción la compañía no ha generado los resultados que permitan cubrir todas las necesidades de liquidez que tiene la compañía. La administración de la compañía está tomando acciones correctivas para mejorar los niveles de ventas y así generar ingresos que cubran las necesidades de liquidez de la compañía, y satisfacer las expectativas de sus accionistas. Sin embargo los estados financieros deben ser leídos como una empresa en marcha

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

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con bases a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Ingresos y gastos**

Se reconocen sobre la base de lo devengado, originados en la producción y exportación de flores.

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

**c. Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para químicos y material de empaque utilizando el método promedio, asignando a resultados mediante el sistema periódico mensualmente. El saldo no excede a su valor de mercado.

**d. Otras cuentas por cobrar**

Se encuentra conformado por, crédito tributario de Impuesto al valor agregado, y otras cuentas por cobrar de años anteriores. De acuerdo a disposiciones legales dicho crédito tributario es susceptible de devolución ante un reclamo de pago en exceso ante el Servicio de Rentas Internas.

**e. Propiedades y equipos**

Con excepción del terreno que fueron revaluados de acuerdo con lo indicado en la nota 4, el rubro se presenta 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 monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El terreno se presentan al valor que surge de un avalúo técnico practicado en el 2006 por un perito independiente contratado para dicho efecto; los resultados de dicho estudio y su incorporación a los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada con fecha 27 de noviembre del 2006., habiendo originado un incremento de US\$ 298.153 en el valor de los activos, registrado con crédito a la cuenta Reserva por valuación.

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.

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

**f. Plantaciones**

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.

**g. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**h. Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la base imponible de este impuesto (rentas gravadas menos gastos deducibles) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25% calculada sobre la base imponible del año. La tasa del impuesto a la renta se reduce al 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**i. 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 que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**j. Reserva por valuación –**

Esta reserva se originó en el revalúo técnico de los terrenos que se describe en la Nota 2 literal d). El saldo acreedor de la Reserva por valuación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

### NOTA 3 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 comprende:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Producto en proceso	33,131	33,256
Fertilizantes	3,377	2,321
Foliales	1,185	390
Fungicidas	6,962	3,038
Insecticidas	484	437
Material de Embalaje	19,737	13,559
Otros	3,940	5,854
Total	<u>68,816</u>	<u>58,855</u>

### NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 comprende

(ver cuadro en página siguiente)

**NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**  
**(continuación)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	Tasa anual de depreciación %
Muebles y equipos de oficina	9,733	9,733	10%
Equipos de computación	18,393	18,393	20%
Vehículos		14,195	20%
Edificios y construcciones	39,255	39,255	10%
Maquinaria y equipo	47,926	47,926	10%
Invernaderos	427,131	427,131	10%
Equipos de riego	254,312	246,664	10%
Instalaciones eléctricas	76,041	76,041	10%
Cuarto Frio	29,063	29,063	10%
Plásticos invernaderos	82,302	47,611	50%
	<u>984,156</u>	<u>956,012</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(532,680)</u>	<u>(493,757)</u>	
	451,476	462,255	
Terrenos	450,000	450,000	
	-	-	
Total al 31 de diciembre del 2007 y 2006	<u><u>901,476</u></u>	<u><u>912,255</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldos netos al inicios del año	912,255	697,924
Adiciones y retiros (netos)	36,926	293,294
Gasto depreciación	<u>(47,705)</u>	<u>(78,963)</u>
Saldos netos a finales del año	<u><u>901,476</u></u>	<u><u>912,255</u></u>

## NOTA 5 – PLANTACIONES DE FLORES

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 comprende:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Plantación de flores	947,036	875,872
Amortización acumulada Plantación de flores	<u>(820,230)</u>	<u>(820,230)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2006 y 2005	<u>126,806</u>	<u>55,642</u>

El movimiento de las plantaciones en flores es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldos netos al inicio del año	55,642	141,252
Adquisiciones y retiros (neto)	71,164	1,882
Amortización del año		(87,492)
Saldos netos al final del año	<u>126,806</u>	<u>55,642</u>

## NOTA 6 – PRESTAMOS SOCIOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Alonso Cabezas	232,443	217,128
Javier Cueva	51,929	46,054
Constructora Naranjo Ordóñez	210,212	191,719
Anderi Katz	267,022	214,912
Intereses por pagar	-	99,283
Total al 31 de diciembre del 2007 y 2006	<u>761,606</u>	<u>769,096</u>

#### **NOTA 6 – PRESTAMOS SOCIOS**

Préstamo otorgado por los accionistas para cubrir obligaciones bancarias, a una tasa 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 de Occidente para pago de deuda a corto plazo. No existen garantías documentadas sobre los mismos. Para el año 2007 la socios tomaron la decisión de no generar intereses

#### **NOTA 7 – CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2007 y 2006 comprende 300.000 participaciones de un valor de US\$ 0,40 cada una, el cual se encuentra legalizado mediante escritura del 4 de septiembre del 2000.

#### **NOTA 8 – 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 \$ 35.387 (incluido dentro de otras cuentas por cobrar) 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**

Con fecha 31 de diciembre del 2004, se publicó en el Registro Oficial No.494 (suplemento) el Decreto Ejecutivo No.2430 que reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno en cuanto a los precios de transferencia de bienes y servicios efectuados entre partes vinculadas o entre partes donde se presume vinculación. Estas reformas, aplicables desde el ejercicio fiscal 2005, permiten que la Administración Tributaria regule la base imponible sujeta al cálculo del impuesto a la renta si los precios de transferencia de bienes y servicios no cumplen el principio de plena competencia. El principio de plena competencia establece que los precios de bienes y servicios fijados entre partes vinculadas deben ser similares a los precios de bienes y servicios fijados entre partes no vinculadas. A la fecha de emisión del presente informe: i) la Administración Tributaria no ha emitido resoluciones aclaratorias sobre ciertos conceptos contenidos en estas reformas tributarias, ii) la Administración de la compañía no ha definido una política de fijación de precios para la compra de bienes y servicios a partes vinculada, iii) la Administración de la compañía no ha establecido los efectos que podrían existir en sus estados financieros futuros derivado de la aplicación de esta reforma tributaria, y, iv) la Administración no ha contratado los estudios de precios de transferencia correspondientes los años 2007 y 2006 . Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

#### **NOTA 9 – SEGUROS**

La Compañía sigue la política de no asegurar sus inventarios, propiedades, planta y equipo y plantaciones de flores contra los riesgos de incendio, robo u otros siniestros.

#### **NOTA 10 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de julio del 2008) 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.