

53900

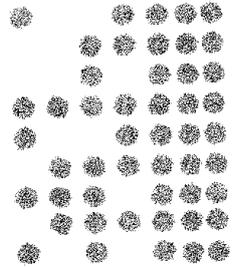
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

15 de mayo del 2009

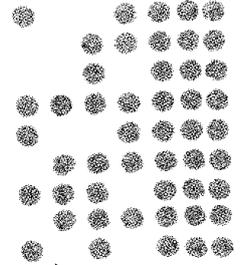
A los Señores Socios de:

### PLATINUMROSES CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Platinumroses Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 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 auditorias. RA
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 a 7, nuestra auditoria se realizó de acuerdo con normas de auditoria 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 nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión. RA  
EPE
3. No nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad de las exposiciones efectuadas por la Administración de la compañía en el rubro Caja bancos y sobregiros bancarios debido a que la compañía no ha preparados conciliaciones de sus registros contables con los registros incluidos en los estados de cuenta bancarios.
4. 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. No se nos proporcionó una explicación de la variación existente entre el valor de la depreciación de las propiedades, planta y equipo calculada por nosotros y el valor registrado en el estado de resultados adjunto



5. La compañía no cuenta con un sistema de control de inventarios, tampoco a utilizado un sistema permanente de determinación de los costos de producción. Adicionalmente, debido a la fecha de nuestra contratación (posterior al 31 de diciembre del 2008) no pudimos presenciar los conteos físicos de inventarios efectuados por la compañía. 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".
6. La compañía no registró una provisión para cuentas incobrables equivalente al 1% del total de cartera de clientes durante el año 2008 lo cual ascendió a US\$.2.242. Durante el año 2008 la compañía dio de baja US\$ 98.138 de cartera vencida mediante cargos a los resultados del año 2008.
7. 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.
8. La compañía mantiene obligaciones pendientes de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) por US\$/106.488 al 31 de diciembre del 2008 (US\$/6.360 - 2007). La compañía no ha registrado los intereses de mora y multa devengados que corresponden a estas obligaciones patronales.
9. La compañía procedió transferir deudas con socios a aportes futura capitalización por US\$ 761.905, y a compensar pérdidas de ejercicios anteriores por US\$ 1.484.115. Registros que no han sido aprobados por Junta General de Socios al 31 de diciembre del 2008
10. Durante el año 2008, la Compañía entregó parte de sus terrenos en dación de pago de obligaciones con terceros. Derivado de esta transacción un se reguló la cuenta patrimonial "reserva de valuación" correspondiente a la parte proporcional de los activos entregados.
11. 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. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando que la compañía tiene riesgos de empresa en marcha.

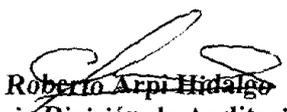
12. En nuestra opinión, excepto por los posibles ajustes que pudieran resultar de los asuntos mencionados en los párrafos 3 a 7 y por los efectos mencionados en los párrafos 8 a 11, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Platinumroses Cía Ltda. al 31 de diciembre del 2008 y 2007 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.
13. A la fecha de emisión del presente informe la economía ecuatoriana se encuentra atravesando una difícil situación económica derivada de la crisis financiera que se desató a nivel internacional durante el segundo semestre del año 2008; La economía ecuatoriana podría deteriorarse durante el año 2009 si: a) los precios del petróleo no recuperan su valor promedio del año 2007, b) continúan cayendo las remesas de dinero que envían los migrantes hacia el Ecuador, c) la balanza comercial del país muestra déficits significativos y, d) continúa la falta de financiamiento para el país y para las empresas ecuatorianas. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se conoce los efectos que podrían surgir derivados de este difícil entorno económico en el Ecuador. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
14. 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)**



**Roberto Arpi Hidalgo  
Socio División de Auditoría  
Registro Nacional de Contadores No.22730**

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| ACTIVO                               | <u>2008</u>    | <u>2007</u>      | PASIVO Y PATRIMONIO                    | <u>2008</u>    | <u>2007</u>      |
|--------------------------------------|----------------|------------------|--|----------------|------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |                |                  | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                |                |                  |
| Caja y bancos                        | 6,478          | 7,056            | Sobregiros bancarios                   | 40,072         | 51,667           |
| Documentos y cuentas por cobrar      |                |                  | Proveedores                            | 116,668        | 221,316          |
| Clientes                             | 105,761        | 111,336          | Obligaciones Fiscales                  | 1,251          | 14,815           |
| Empleados                            | -              | 75               | Obligaciones Laborales                 | 132,496        | 26,161           |
| Otras cuentas por cobrar             | 51,776         | 131,037          | <b>Total del pasivo corriente</b>      | <b>290,487</b> | <b>313,959</b>   |
| Inventarios                          | -              | 68,816           |  |                |                  |
| <b>Total del activo corriente</b>    | <b>164,015</b> | <b>318,320</b>   | <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>              |                |                  |
|                                      |                |                  | Préstamo accionistas                   | -              | 761,605          |
|                                      |                |                  |  | -              | 761,605          |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b> | <b>567,744</b> | <b>901,476</b>   | <b>Total Pasivo</b>                    | <b>290,487</b> | <b>1,075,564</b> |
| <b>PLANTACIONES DE FLORES</b>        | <b>42,277</b>  | <b>126,806</b>   | <b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b> | <b>483,549</b> | <b>271,038</b>   |
|                                      |                |                  | <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>       | <b>774,036</b> | <b>1,346,602</b> |
| <b>Total del Activo</b>              | <b>774,036</b> | <b>1,346,602</b> |  |                |                  |

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 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                  | <u>2008</u>             | <u>2007</u>          |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Ventas                           | 812,919                 | 1,029,487            |
|                                  | <hr/>                   | <hr/>                |
| Total ventas                     | 812,919                 | 1,029,487            |
| Costo de Ventas                  |                         |                      |
| Materiales, mano de obra y otros | (805,458)               | (797,824)            |
| De depreciaciones                | (145,589)               | (47,705)             |
| Amortización plantaciones        | (94,947)                |                      |
| Totla Costo de ventas            | <u>(1,045,994)</u>      | <u>(845,529)</u>     |
| Utilidad (pérdida) Bruta         | (233,075)               | 183,958              |
| Gastos Operativos                |                         |                      |
| De Administración                | (37,947)                | (19,217)             |
| De Venta                         | <u>(278,534)</u>        | <u>(132,949)</u>     |
| Utilidad (Pérdida) en Operación  | (549,556)               | 31,792               |
| Gastos Financieros               | (614)                   | (28,303)             |
| Otros ingresos y egresos         | 709                     | 6,587                |
| Pérdida del ejercicio            | <u><u>(549,461)</u></u> | <u><u>10,076</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 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                   | <u>Capital social</u> | <u>Aportes futura capitali-zación</u> | <u>Reserva por Valuación</u> | <u>Reserva Facultativa</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| Saldos al 1 de enero del 2007     | 12,000                | 878,005                               | 298,153                      | -                          | (943,397)                    | 244,761      |
| Ajustes años anteriores           |                       | (7,261)                               |                              |                            | 23,462                       | 16,201       |
| Utilidad del año                  |                       |                                       |                              |                            | 10,076                       | 10,076       |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | 12,000                | 870,744                               | 298,153                      | -                          | (909,859)                    | 271,038      |
| Aporte de socios                  |                       | 761,605                               |                              |                            |                              | 761,605      |
| Ajustes                           |                       | 3,965                                 |                              | 6,478                      | (10,076)                     | 367          |
| Apropiación reservas              |                       |                                       |                              | 14,719                     | (14,719)                     | -            |
| Pérdida del ejercicio             |                       |                                       |                              |                            | (549,461)                    | (549,461)    |
| Compensación de pérdidas          |                       | (1,484,115)                           |                              |                            | 1,484,115                    | -            |
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | 12,000                | 152,199                               | 298,153                      | 21,197                     | -                            | 483,549      |

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

**PLATINUMROSES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|  | <u>2008</u>                 | <u>2007</u>         |
|--|-----------------------------|---------------------|
| Flujo de fondos generados por actividades de operación:        |                             |                     |
| Efectivo recibido de clientes                                  | 818,494                     | 1,099,865           |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                      | (976,235)                   | (1,045,051)         |
| Gastos financieros   | (614)                       | (28,303)            |
| Otros ingresos/egresos (neto)                                  | <u>709</u>                  | <u>6,587</u>        |
| Fondos netos provistos por actividades de operación            | (157,646)                   | 33,098              |
| Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:      |                             |                     |
| (Incremento) disminución de Activo fijo (neto de retiros)      | 178,714                     | (36,926)            |
| (Incremento) de Plantaciones de flores (neto)                  | <u>(10,418)</u>             | <u>(71,164)</u>     |
| Fondos netos utilizados en actividades de inversión            | 168,296                     | (108,090)           |
| Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento: |                             |                     |
| Incremento (Disminución) por pagar socios                      | 761,972                     | (7,491)             |
| Disminución aportes socios                                     | (761,605)                   |                     |
| Sobregiros bancarios   | (11,595)                    | 51,667              |
| Ajustes años anteriores  | <u>                    </u> | <u>16,201</u>       |
| Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento       | <u>(11,228)</u>             | <u>60,377</u>       |
| Aumento (Disminución) neto de fondos                           | (578)                       | (14,615)            |
| Efectivo al principio de año                                   | <u>7,056</u>                | <u>21,671</u>       |
| Efectivo al fin del año  | <u><u>6,478</u></u>         | <u><u>7,056</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 2008 y 2007**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

|   |                         |                      |
|---|-------------------------|----------------------|
| Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación | <u>2008</u>             | <u>2007</u>          |
| Utilidad (Pérdida) neta del año   | (549,461)               | 10,076               |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos   |                         |                      |
| Depreciación  | 155,018                 | 47,705               |
| Amortización Plantaciones   | 94,947                  |                      |
| Cuentas Incobrables   | 98,138                  |                      |
| Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo   | <u>348,103</u>          | <u>47,705</u>        |
|   | (201,358)               | 57,781               |
| <br>+/- Cambios en activos y pasivos corrientes   |                         |                      |
| Cuentas y documentos por cobrar   | (92,488)                | 70,398               |
| Inventarios   | 68,816                  | (9,961)              |
| Otras cuentas por cobrar  | 79,261                  | (106,462)            |
| Cuentas y documentos por pagar  | (104,648)               | 31,898               |
| Beneficios Sociales   | 106,335                 | (22,025)             |
| Impuestos por pagar   | (13,564)                | 11,469               |
| Fondos netos provistos por actividades de operación   | <u><u>(157,646)</u></u> | <u><u>33,098</u></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 2008 y 2007**

**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. Al no contar con un sistema de valuación y control de inventarios al 31 de diciembre el stock existente se registró como costos de producción.

**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 no han sido 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.

Durante los últimos dos años no se ha venido registrando regularmente la depreciación de estos activos, por lo que para el año 2009 se espera realizar un ajuste para regular el saldo de la depreciación acumulada

**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 apropiarse 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

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

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 2008 y 2007 comprende:

|                      | <u>2008</u>     | <u>2007</u>          |
|----------------------|-----------------|----------------------|
| Producto en proceso  |                 | 33,131               |
| Fertilizantes        |                 | 3,377                |
| Foliares             |                 | 1,185                |
| Fungicidas           |                 | 6,962                |
| Insecticidas         |                 | 484                  |
| Material de Embalaje |                 | 19,737               |
| Otros                |                 | 3,940                |
| Total                | <u><u>-</u></u> | <u><u>68,816</u></u> |

Durante el año 2008, la compañía registro como costo todos los inventarios al 31 de diciembre por un valor de US\$ 21.000 aproximadamente, de inventarios existentes, por no contar con un sistema de costos que le permita controlar las existencias.

**NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende

**(ver página siguiente)**

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

|   | <u>2008</u>      | <u>2007</u>      | Tasa anual de<br>depreciación % |
|---|------------------|------------------|---------------------------------|
| Muebles y equipos de oficina                | 11,454           | 9,733            | 10%                             |
| Equipos de computación                      | 18,393           | 18,393           | 20%                             |
| Edificios y construcciones                  | 39,255           | 39,255           | 10%                             |
| Maquinaria y equipo                         | 47,926           | 47,926           | 10%                             |
| Invernaderos                                | 429,139          | 427,131          | 10%                             |
| Equipos de riego                            | 254,312          | 254,312          | 10%                             |
| Instalaciones eléctricas                    | 76,041           | 76,041           | 10%                             |
| Cuarto Frio                                 | 29,063           | 29,063           | 10%                             |
| Plásticos invernaderos                      | 99,784           | 82,302           | 50%                             |
|   | <u>1,005,367</u> | <u>984,156</u>   |                                 |
| Menos:                                      |                  |                  |                                 |
| Depreciación acumulada                      | <u>(687,698)</u> | <u>(532,680)</u> |                                 |
|   | 317,669          | 451,476          |                                 |
| Terrenos                                    | 250,075          | 450,000          |                                 |
|   | -                | -                |                                 |
| Total al 31 de diciembre del 2008 y<br>2007 | <u>567,744</u>   | <u>901,476</u>   |                                 |

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

|                                | <u>2008</u>      | <u>2007</u>     |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| Saldos netos al inicio del año | 901,476          | 912,255         |
| Adiciones y retiros (netos)    | (178,714)        | 36,926          |
| Gasto depreciación             | <u>(155,018)</u> | <u>(47,705)</u> |
| Saldos netos a finales del año | <u>567,744</u>   | <u>901,476</u>  |

En el año 2008, se procedió a ceder una porción del terreno a su socio Naranjo Ordóñez como pago de la deuda existente con la mencionada compañía.

## NOTA 5 – PLANTACIONES DE FLORES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

|   | <u>2008</u>      | <u>2007</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Plantación de flores                        | 957,455          | 947,036          |
| Amortización acumulada Plantación de flores | <u>(915,178)</u> | <u>(820,230)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre 2008 y 2007  | <u>42,277</u>    | <u>126,806</u>   |

El movimiento de las plantaciones en flores es como sigue:

|                                | <u>2008</u>   | <u>2007</u>    |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Saldos netos al inicio del año | 126,806       | 55,642         |
| Adquisiciones y retiros (neto) | 10,418        | 71,164         |
| Amortización del año           | (94,947)      |                |
| Saldos netos al final del año  | <u>42,277</u> | <u>126,806</u> |

Durante los años 2008 y 2007, no se ha registrado la amortización regularmente, por lo que para el año 2009 se hará un ajuste para regular la amortización

## NOTA 6 – PRESTAMOS SOCIOS

|  | <u>2008</u> | <u>2007</u>    |
|--|-------------|----------------|
| Alonso Cabezas                           |             | 232,443        |
| Javier Cueva                             |             | 51,929         |
| Constructora Naranjo Ordóñez             |             | 210,212        |
| Anderi Katz                              |             | 267,022        |
| Intereses por pagar                      |             | -              |
| Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007 | <u>-</u>    | <u>761,606</u> |

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

Durante el año 2008, los socios decidieron transferir sus cuentas como aportes a futura capitalización, con el propósito de absorber pérdidas de años anteriores, por un monto de US\$ 1.484.115.

#### NOTA 7 – OBLIGACIONES LABORALES

|  | <u>2008</u>    | <u>2007</u>   |
|--|----------------|---------------|
| Sueldos por pagar                        | 12,514         | 17,028        |
| Beneficios sociales por pagar            | 1,939          | 2,366         |
| Aportes less por pagar                   | 106,448        | 6,360         |
| Liquidaciones por pagar                  | 6,908          |               |
| Otras                                    | 4,688          | 407           |
| Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007 | <u>132,497</u> | <u>26,161</u> |

La compañía no cancelado las obligaciones con el I.E.S.S, durante el año 2008 por un valro de 106,448, deuda sobre las cuales no se ha registrado los intereses correspondientes.

#### NOTA 8 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2008 y 2007 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 9 – 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 \$ 51.375 (incluido dentro de otras cuestas 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 10 – 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 11 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2009) 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.

