

53956

VERDILLANO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO**

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

VERDILLANO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US \$- Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2 de octubre del 2006

A los miembros del Directorio y
accionistas de

VERDILLANO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de VERDILLANO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría.
2. 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, a base de 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. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VERDILLANO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2005, se emite por separado.

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

Rocio Cruz
Lcda. Rocio Cruz
Socia
No. De Registro Nacional
de Contadores: 21704



VERDILLANO CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos		383,01
Cuentas por cobrar		274.440,13
Clientes	194.319,15	
Empleados	6.826,84	
Crédito tributario	18.055,88	
Valores por liquidar	3.914,85	
Anticipos proveedores	<u>51.323,41</u>	

Inventarios	<u>16.980,45</u>
Total del activo corriente	291.803,59

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	727.395,09
-------------------------------	------------

ACTIVOS DIFERIDOS	<u>71.814,03</u>
Total del activo	<u><u>1.091.012,71</u></u>

PASIVO

PASIVO CORTO PLAZO

Cuentas por pagar	156.794,68
Obligaciones bancarias	29.586,73
Obligaciones patronales	44.578,57
Impuestos por pagar	<u>5.694,37</u>

Total pasivo corto plazo	236.654,35
--------------------------	------------

PASIVO LARGO PLAZO	341.866,03
--------------------	------------

PATRIMONIO	512.492,33
------------	------------

Total pasivos y patrimonio	<u><u>1.091.012,71</u></u>
----------------------------	----------------------------

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Juan Esteban Lasso
GERENTE GENERAL

Sr. Marco Moya
CONTADOR

VERDILLANO CIA. LTDA.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares)**

VENTAS		860.937,15
Flor de exportación	848.420,18	
Flor nacional	<u>12.516,97</u>	
 (-) COSTO DE PRODUCCION		<u>649.390,36</u>
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		211.546,79
 (-) GASTOS OPERATIVOS		166.749,83
 Gastos administrativos	100.734,14	
Gastos de ventas	28.441,20	
Gastos financieros	<u>37.574,49</u>	
 UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>44.796,96</u>
 (+/-) OTROS INGRESOS/EGRESOS NETO		43.394,88
 UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO DESPUES DE 15% PARTICIP. TRABAJADORES E IMPTO. RENTA		<u>1.402,08</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Juan Esteban Lasso
GERENTE GENERAL

Sr. Marco Moya
CONTADOR

VERDILLANO CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares)**

CAPITAL SOCIAL

Saldos iniciales al 01-01-2005	251.734,04
--------------------------------	------------

RESERVAS DE CAPITAL

Saldos iniciales al 01-01-2005	201.677,86
Reclasificación de reserva por reval. Activos	401.420,12
Compensación pérdidas acumuladas	- 343.741,77
Saldo final del año	<u>259.356,21</u>

RESERVA POR REVALORIZ. ACTIVOS

Saldos iniciales al 01-01-2005	401.420,12
Reclasificación a Reservas de capital	- 401.420,12
Saldo final del año	<u>-</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldos iniciales al 01-01-2005	- 340.583,56
Compensación pérdidas acumuladas	343.741,77
Ajustes a resultados ejercicios anteriores	- 971,40
Distribución utilidades ejercicio 2004	- 2.186,81
Utilidad del ejercicio	<u>1.402,08</u>
Saldo al final del año	<u>1.402,08</u>

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Saldos iniciales al 01-01-2005	514.248,46
Ajustes a resultados ejercicios anteriores	- 971,40
Distribución utilidades ejercicio 2004	- 2.186,81
Utilidad del ejercicio	<u>1.402,08</u>
Saldo al final del año	<u>512.492,33</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Juan Esteban Lasso
GERENTE GENERAL

Sr. Marco Moya
CONTADOR

VERDILLANO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

Fondos generados por actividades de operación:	
Utilidad del ejercicio	1.402,08
Más - cargos a resultados que no afectan el efectivo	
Depreciación	138.756,26
Amortización	29.802,32
 Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	122.861,96
Inventarios	(2.907,22)
Cuentas por pagar	(30.256,52)
Gastos acumulados	11.836,81
 Fondos netos generados en las operaciones	
	271.495,69
 Fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento neto de propiedades, planta y equipos	(29.032,22)
Incremento neto de otros activos no corrientes	(45.890,66)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(74.922,88)
 Fondos de las actividades de financiamiento:	
Disminución obligaciones bancarias	(203.887,82)
Distribución utilidades ejercicio 2004	(3.158,21)
 Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento	
	(207.046,03)
 Disminución neta de fondos	
	(10.473,22)
Saldo inicial caja	10.856,23
Saldo final de caja	383,01

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Juan Esteban Lasso
GERENTE GENERAL

Sr. Marco Moya
CONTADOR

VERDILLANO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 17 de enero de 1997, cuyo principal objeto social es el de dedicarse a actividades agroindustriales relacionadas con la producción y comercialización de artículos alimenticios y ornamentales, pudiendo importar y exportar y ejercer la representación de empresas nacionales y extranjeras referentes a su objetivo social.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Las siguientes son las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares.

b. Ingresos, costos y gastos

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la flor, los costos y gastos se registran cuando se incurren.

c. Inventarios

Los inventarios de insumos, químicos, materiales y suministros se muestran al costo de adquisición.

El valor contable de los inventarios, es utilizado para determinar el costo de producción de las flores y se basa en el costo histórico determinado mediante el método de costo promedio.

d. Cargos Diferidos

Está registrado en este rubro la Pérdida Diferida (Cuentas incobrables de clientes del exterior) generada hasta el 31 de diciembre del 2001 registradas al costo menos su correspondiente amortización acumulada. Se amortiza a 5 años.

e. Cultivo de rosas

Se muestran al costo de adquisición de las plantas, más los costos de formación (ciclo vegetativo) hasta que entran a la producción, menos la correspondiente depreciación acumulada. Estas plantas se deprecian entre 5 a 6 años en línea recta. La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año. Los gastos de mantenimiento de las plantas en producción se cargan a los costos de producción del año.

NOTA 2 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 comprende:

		<u>US \$</u>
CLIENTES		
Clientes del exterior	(1)	192.913,83
Clientes nacionales		<u>1.405,32</u>
		194.319,15
 EMPLEADOS	(2)	6.826,84
VALORES POR LIQUIDAR		3.914,85
CREDITO TRIBUTARIO		18.055,88
ANTICIPOS A PROVEEDORES	(3)	<u>51.323,41</u>
Total cuentas por cobrar		274.440,13

- (1) Corresponde al cliente Roses & Roses que es una compañía comercializadora de flor, quien se encarga de la comercialización de la flor que produce Verdillano. Este saldo pendiente de cobro tiene una antigüedad promedio de 60 días.
- (2) Corresponde a valores entregados al Sr. Juan Esteban Lasso, quien es accionista y desempeña el cargo de Gerente General. Estos valores corresponden a gastos no liquidados.
- (3) Corresponde a Anticipos entregados sin facturas a los siguientes proveedores:
- Luis Cualchi y Juan Segovia (material vegetal (patrones)
 - Juan Carlos Arias (Instalación sistema riego por goteo)
 - Nirp, Plantador, Unique Latin Roses (Obtentores)

NOTA 3 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 comprende:

	<u>US \$</u>
Insumos y agroquímicos	6.386,02
Materiales de empaque	10.594,43
	<u>-</u>
	16.980,45

NOTA 4 - MAQUINARIA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2005 comprende

	<u>US \$</u>	<u>% Tasa anual de Dep.</u>
Terrenos	156.000,00	
Edificaciones	109.898,02	5%
Invernaderos	294.722,78	10%
Maquinaria y Equipos	107.479,09	10%
Plantaciones rosas	438.014,88	5 y 10%
Equipo menor	14.001,22	10%
Instalaciones	53.550,83	10%
Cuarto frío	24.213,37	10%
Muebles y enseres	24.942,69	10%
Equipos de computación	10.401,84	20 y 33
Software	1.745,80	33%
	1.234.970,52	
Menos:		
Depreciación acumulada	(507.575,43)	
Total al 31 de diciembre del 2005	727.395,09	

El movimiento del rubro en el año fue el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2005	837.119,13
Adiciones y Retiros neto	29.032,22
Depreciación del año	(138.756,26)
Total al 31 de diciembre del 2005	727.395,09

NOTA 5 – ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2005 comprende:

Pérdida diferida	139.314,09
Regalías	45.833,32
Gastos anticipados	57,34
(-) Amortización acumulada	(113.390,72)
Total al 31 de diciembre del 2005	71.814,03

Estos activos hasta el 31 de diciembre del 2005, se están amortizando a una tasa del 20% anual.

El movimiento del rubro en el año fue el siguiente:

Saldo inicial al 1 de enero del 2005	55.725,69
Adiciones y Retiros neto	45.890,66
Amortización del año	<u>(29.802,32)</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	71.814,03

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 comprende:

		<u>US \$</u>
Proveedores	(a)	43.373,70
Acreedores	(b)	73.191,28
Préstamos accionistas	©	8.000,00
Regalías por pagar	(d)	32.229,70
		<u>156.794,68</u>

- (a) Entre los principales están: Carlisan, Industrias Omega, Cransa, Corpcultivos, Thricom Cia. Ltda. Son proveedores de productos químicos, material de empaque y otros.
- (b) Incluye \$ 12.000,34 como anticipos recibidos por ventas; \$17.955,93 por pagar a la Cia. Roses Roses la misma que es la comercializadora a la cual se le vende flor por concepto de compra de plásticos para invernaderos.. El saldo corresponde a contratistas de mantenimiento invernadero, proveedores de comedor y otros.
- (c) Corresponde al accionista Bolívar Lasso, préstamo para capita de operación.
- (d) Corresponde a regalías por pagar a obtentores, entre los cuales los principales están: D.R. Ecuador Roses, E.G.Hill Company Inc., Unique Latin Roses Ltd., Rosen Tantau, Meilland y Terra Nigra.

NOTA 7 – PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>US \$</u>
BANCO DEL PICHINCHA		
OP # LPL-1003	(1)	5.200,00
OP # LPL-1004		11.000,00
OP # LPL-1005		13.800,00
		30.000,00
 FILANBANCO INTERNACIONAL	(2)	 105.866,03
 ACCIONISTAS	(3)	 206.000,00
 Total al 31 de diciembre del 2005		 341.866,03

- (1) Préstamos otorgados por el Banco del Pichincha para capital de operación, a tasas de interés del 10%, 7% y 6,25% respectivamente. Estos créditos son renovables cada 90 días.
- (2) Créditos reestructurados pero aún no está definidos los plazos y las tasas de interés.
- (3) Préstamo concedido por el accionista Sr. Bolívar Lasso, a un plazo de 6 meses renovables y a una tasa del 12.05% anual, este préstamo fue concedido para capital de operación.

NOTA 8 – CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de Verdillano Cia. Ltda. consiste en US \$ 251.734,04.

NOTA 9- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros (Octubre 2 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.