

Exp 54031

ET

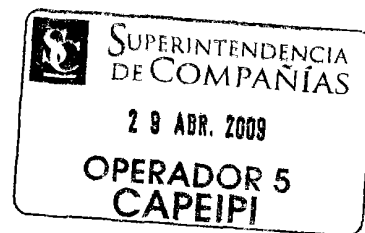
ZAMVELFLOR CIA. LTDA.

Informe de Auditoría
Al 31 de diciembre del 2008

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores Socios y Junta de Directores de
ZAMVELFLOR CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ZAMVELFLOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. El balance general Al 31 de diciembre del 2008, adjunto incluye como activo diferido el valor de US \$ 225.723,93 por daños y perjuicios reclamado por Zamvelflor Cia. Ltda., por usos indebidos de fondos por parte del ex -empleado Javier Vladimir Logroño Calispa, por el delito de abuso de confianza que en el año 2006, su contabilización fue como cuentas por cobrar; con fecha 12 de noviembre del 2007, el Segundo Tribunal Penal de Pichincha emite la sentencia condenándolo a 9 meses de prisión y pago de la indemnización de daños y perjuicios causados con la infracción, como la Compañía no obtuvo ningún valor por parte Javier Vladimir Logroño Calispa y para no incurrir en más gastos con una nueva demanda decidió dar por cerrado y finalizado registrándolo como diferido para amortizarlo en cinco años; afectando a resultados el valor de US \$ 45.144,79 como gasto amortización. De acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Medición y Reconocimiento los Gastos o Pérdidas son contabilizados al momento que ocurren o se producen, el efecto en los estados financieros es aumentar el patrimonio de los Socios y disminuir la pérdida neta del ejercicio en US \$ 180.579,14.

4. En nuestra opinión, excepto por el efecto en los estados financieros de lo indicado en el párrafo 3, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ZAMVELFLOR CIA. LTDA.**, al 31 diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
5. Los balances al 31 de diciembre del 2007, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por otros Auditores cuyo informe fechado el 31 de marzo del 2008 se presenta sin salvedades.

Febrero 13 del 2009


Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007****Expresado en US Dólares Americanos**

ACTIVO	NOTAS	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	58,182.99	27,906.58
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	104,366.45	82,212.34
Inventarios	5	23,019.89	23,726.38
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	27,871.77	244,485.14
		<u>213,441.10</u>	<u>378,330.44</u>
Total Activo Corriente			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes	7	9,985.92	9,022.76
Propiedad, Planta y Equipo	8	359,385.77	420,876.10
Activos Diferidos	9	186,603.40	-
		<u>555,975.09</u>	<u>429,898.86</u>
Total Activo no Corriente			
TOTAL ACTIVO		<u>769,416.19</u>	<u>808,229.30</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos Bancarias	10	200,000.00	200,000.00
Proveedores	11	63,252.55	54,152.99
Obligaciones Fiscales	12	1,838.09	1,673.46
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	59,486.26	57,239.77
Total Pasivo Corriente		<u>324,576.90</u>	<u>313,066.22</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos de Socios	14	13,330.91	57,826.87
		<u>13,330.91</u>	<u>57,826.87</u>
Total Pasivo no Corriente			
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	15	100,000.00	100,000.00
Aportes Futura Capitalización		46,315.03	46,315.03
Reserva de Capital		844,530.96	844,530.96
Resultados Acumulados		(553,509.78)	(513,198.37)
Resultado del Ejercicio		(5,827.83)	(40,311.41)
Total Patrimonio de los Socios		<u>431,508.38</u>	<u>437,336.21</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>769,416.19</u>	<u>808,229.30</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

17

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2008	2007
VENTAS		930,479.03	826,818.75
COSTO DE VENTAS		<u>(780,747.01)</u>	<u>(730,735.57)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		149,732.02	96,083.18
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Ventas		45,860.88	33,517.97
Gastos de Administración		<u>87,301.25</u>	<u>97,530.72</u>
Total Gastos de Operación		133,162.13	131,048.69
Utilidad (Pérdida) en Operación		16,569.89	(34,965.51)
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(23,002.94)	(16,453.63)
Otros Ingresos		605.22	11,107.73
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>(22,397.72)</u>	<u>(5,345.90)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(5,827.83)</u>	<u>(40,311.41)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos**

	CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2007	100,000.00	46,315.03	844,530.96	(443,120.61)	(70,077.76)	477,647.62
Transferencia a Resultados Acumulados				(70,077.76)	70,077.76	-
Pérdida Neta del Ejercicio					(40,311.41)	(40,311.41)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	100,000.00	46,315.03	844,530.96	(513,198.37)	(40,311.41)	437,336.21
Transferencia a Resultados Acumulados				(40,311.41)	40,311.41	-
Pérdida Neta del Ejercicio					(5,827.83)	(5,827.83)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	100,000.00	46,315.03	844,530.96	(553,509.78)	(5,827.83)	431,508.38

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos

	2008	2007
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)		
EN OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	908,324.92	808,872.05
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(798,530.83)	(832,293.91)
Gastos Financieros	(23,002.94)	(16,453.63)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	605.22	11,050.16
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	87,396.37	(28,825.33)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de Inversiones	(963.16)	(651.53)
Compra de Activos Fijos	(1,560.54)	(41,259.59)
Aumento de Activos Diferidos	(10,100.30)	-
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(12,624.00)	(41,911.12)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de Préstamos Bancarios	-	178,750.00
Disminución de Préstamos de Socios	(44,495.96)	(85,634.64)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(44,495.96)	93,115.36
Aumento del Efectivo	30,276.41	22,378.91
Efectivo al inicio del año	27,906.58	5,527.67
EFFECTIVO	<u>58,182.99</u>	<u>27,906.58</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación .../)****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007****Expresado en US Dólares Americanos**

	2008	2007
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Pérdida Neta del Ejercicio	(5.827,83)	(40.311,41)
<u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones</u>		
Depreciación	51.160,47	105.944,19
Amortización	61.493,97	-
Provisión Incobrables	-	935,62
Ajuste de Inversiones Largo Plazo Corpei	-	(8.371,23)
Ajuste Depreciación	(382,71)	(57,57)
VARIACIÓN EN ACTIVOS:		
Aumento en Cuentas por Cobrar	(22.154,11)	(9.575,47)
Disminución en Inventarios	706,49	26.096,80
(Aumento) Disminución Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar	(9.110,59)	22.163,36
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) Proveedores	9.099,56	(131.701,15)
Aumento (Disminución) de Obligaciones Fiscales	164,63	(23.552,99)
Aumento Gastos Acumulados por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	2.246,49	29.604,52
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	<u>87.396,37</u>	<u>(28.825,33)</u>

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

ZAMVELFLOR CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en febrero 7 de 1997, su actividad principal es la siembra, experimentación, compra, venta, distribución, importación, exportación y en general producción y comercialización de todo tipo de flores y demás productos agrícolas y agropecuarios de cualquier especie.- estará autorizada para realizar secado y procesado de flores con miras asimismo a su comercialización integral.- podrá también adquirir en el mercado nacional o importar los insumos, maquinarias, equipos, plantas, fertilizantes y demás que fueren necesarios para el desarrollo de estos fines.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES,
Continuación.../

d) Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, cuentas por cobrar a empleados, SRI, corpei y socios y otras cuentas por cobrar los cuales se presentan a su costo de desembolso.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición. Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por las mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Vida útil	Tasas
Edificaciones	10 y 20 años	5% y 10 %
Invernaderos	10 años	10%
Equipos y Maquinaria	10 años	10%
Equipos de Refrigeración	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehiculos	5 años	20%
Plantaciones	5 años	20%
Equipo Electrónico	5 años	20%

f) Activos Diferidos

Corresponden a mantenimiento invernaderos plástico y otros activos diferidos que se encuentra registrados a su costo de adquisición.

Los mencionados activos diferidos son amortizados en línea recta en un periodo de 18 meses y 5 años.

g) Obligaciones Financieras

Todos los préstamos están registrados al costo, considerando que fueron recibidos, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.**NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Caja	400.00	400.00
Bancos	57,782.99	27,506.58
Total	58,182.99	27,906.58

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>Cientes Ventas Internas</u>		
Fresflor	-	1,315.53
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Flores Sarahi / Maria Tipanluisa	-	152.82
<u>Cientes Ventas Exterior</u>		
Chackal	381.50	1,010.75
Colour Republic	44,705.30	22,083.51
Crown Flowers	784.50	1,957.00
Cut Flower Wholesale	220.00	596.00
Destiny Flowers	-	191.75
Exotic Blooms	25,414.94	3,549.80
Five Star Flora	36,806.90	17,202.40
Hofland	504.00	1,556.00
Inbloom Ecuador	-	21,167.70
J.C.Ponce	-	3,195.57
Logistic Farms	4,137.12	17,492.12
Maria Campoverde	179.82	247.52
Pacific Trading Global	-	88.00
Paul Michel	-	930.40
Projekfleur	2,370.00	2,075.60
Sweet Flowers	217.75	217.75
Ensign Wholesale Floral	1,462.50	-
Total Clientes	117,184.33	95,030.22
(-) Provisión de Cuentas Incobrables (i)	12,817.88	12,817.88
Total	104,366.45	82,212.34

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...../**

(i) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Saldo Inicial	12.817,88	11.882,26
Provisión del Año	-	935,62
Saldo Final	<u>12.817,88</u>	<u>12.817,88</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>Inventario Materia Prima</u>		
Fungicidas	2,121.00	2,903.47
Fertilizantes	791.53	1,920.28
Insecticidas	488.18	1,081.41
Coadyuvantes	158.57	99.98
Nematicidas	30.89	61.73
Bioestimulantes	449.49	885.90
Abono	14.37	0.19
Desinfectantes	52.54	72.95
Preservantes	802.75	844.59
Acaraicidas	729.69	238.44
<u>Inventario Suministros y Materiales</u>		
Suministros y Materiales	17,380.88	15,617.44
Total	<u>23,019.89</u>	<u>23,726.38</u>

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Cuentas por Cobrar Vladimir Logroño	-	225.723,96
Cuentas por Cobrar S.R.I.	1.540,51	6.086,06
Cuentas por Cobrar Empleados	91,69	17,92
Cuentas por Cobrar Corpei	1.327,69	630,90
<u>Impuestos Anticipados</u>		
Iva Crédito Tributario	16.689,20	11.804,45
Anticipo Impuesto a la Renta	7.897,46	-
Retención en la Fuente Años Anteriores	221,85	-
Retención en la Fuente del Año	103,37	221,85
Total	<u>27.871,77</u>	<u>244.485,14</u>

NOTA 7. INVERSIONES LARGO PLAZO

El resumen de las Inversiones Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Inversión Corpei (ii)	9.985,92	9.022,76
Total	<u>9.985,92</u>	<u>9.022,76</u>

(ii) Corresponden a certificados redimibles de la Corpei, que a partir de su fecha de emisión deben transcurrir 10 años para que se efectivicen.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>ACTIVO:</u>		
Terrenos	43.316,63	43.316,63
Edificaciones	50.844,99	50.844,99
Invernaderos	79.126,24	379.720,57
Mantenimiento Invernadero	-	33.326,92
Escalerillas	-	3.330,08
Equipo de Refrigeración	14.390,88	14.390,88
Maquinaria y Equipo	12.319,82	12.319,82
Muebles y Enseres	4.437,64	4.437,64
Equipo Electrónico	13.932,44	12.371,90
Cajas Transporte Flor	-	4.077,77
Vehículos	33.193,00	33.193,00
Plantaciones	630.272,26	630.272,26
Herramientas	-	10.843,43
Enmiendas Suelos	-	107.156,06
Total	881.833,90	1.339.601,95
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Edificaciones	15.476,29	12.759,13
Invernaderos	76.241,36	343.025,76
Mantenimiento Invernadero	-	33.326,87
Escalerillas	-	3.330,08
Equipo de Refrigeración	11.495,43	10.776,07
Maquinaria y Equipo	9.535,81	8.786,94
Muebles y Enseres	3.882,89	3.624,66
Equipo Electrónico	11.021,89	9.921,38
Cajas Transporte Flor	-	4.077,77
Vehículos	31.393,00	25.254,57
Plantaciones	363.401,46	346.288,75
Herramientas	-	11.100,25
Enmiendas Suelos	-	106.453,62
	522.448,13	918.725,85
	359.385,77	420.876,10

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../**

El movimiento e Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2008	2007
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	1,339,601.95	1,298,342.46
Adiciones	1,560.54	41,259.49
Retiros	(459,328.59)	-
Saldo Final	881,833.90	1,339,601.95
<u>DEPRECIACIÓN:</u>		
Saldo Inicial	918,725.85	812,839.23
Gasto Depreciación	51,160.47	106,160.06
Retiros	(447,429.67)	(273.44)
Ajuste	(8.52)	-
Saldo Final	522,448.13	918,725.85

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de la depreciación acumulada de Plantaciones según balance general, es inferior al reportado por el listado individual de control de los activos fijos en US \$ 220.703,62, adicionalmente la Compañía no cuenta con un inventario físico actualizado y conciliado con libros contables.

NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de Activos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>ACTIVO:</u>		
Mantenimiento Invernaderos Plásticos	14,515.76	-
Otros Activos Diferidos (&)	233,581.61	-
	248,097.37	
<u>AMORTIZACION:</u>		
Mantenimiento Invernaderos Plásticos	(8,491.53)	-
Otros Activos Diferidos	(53,002.44)	-
	(61,493.97)	-
Total	186,603.40	-

(&) Incluye el valor de US \$ 225.723,93 por daños y perjuicios reclamado por Zamvelflor Cia. Ltda., por usos indebidos de fondos por parte del ex – empleado Javier Vladimir Logroño Calispa, por el delito de abuso de confianza que en el año 2006, la Compañía lo registró como cuentas por cobrar en trámite judicial.

NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS Continuación..../

Con fecha 12 de noviembre del 2007, el Segundo Tribunal Penal de Pichincha emite la sentencia condenándole a 9 meses de prisión y pago de la indemnización de daños y perjuicios causados con la infracción debido a que no hubo cancelación de los daños y perjuicios por parte Javier Vladimir Logroño Calispa la Administración de la Compañía dio por cerrado y finalizado transfiriendo dicho valor como activo diferido en el año 2008, para amortizarlo a 5 años.

El movimiento de los Activos Diferidos es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2008	2007
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	-	-
Material Plastico	2.242,65	-
Comis y Retenc Prestamo Produbank	7.857,65	-
Total Adiciones	10.100,30	-
Transf. Activo Fijos Invernad.Plástico	12.273,11	-
Transf. Cuenta por Cobrar V.Logroño	225.723,96	-
Total Transferencias	237.997,07	-
Saldo Final	248.097,37	-
<u>AMORTIZACION:</u>		
Saldo Inicial	-	-
Gasto Amortización Mat. Plastico	2.242,65	-
Gasto Amortización Invern.P.Plástico	6.248,88	-
Gasto Amortización Int.yCom Produb	7.857,65	-
Gasto Amortización CxC V.Logroño	45.144,79	-
Saldo Final	61.493,97	-

NOTA 10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El resumen de Préstamos Bancarios, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2008	2007
Produbank		
CAR1010028172000 Por US \$ 200.000,00 al 8 %		
Plazo de 365 días Vcto 1-Abr-08	-	200,000.00
CAR1010028172001 Por US \$ 200.000,00 al 5,25 %		
Plazo de 365 días Vcto 27-Mar-09	200,000.00	-
Total	200,000.00	200,000.00

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.

NOTA 10. PRÉSTAMOS BANCARIOS Continuación.../

Registrados en el Banco Central del Ecuador como créditos externos y se encuentran respaldados con garantías personales de los Socios de la Compañía.

NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2008	2007
Hernandez Alban Maria	-	6.971,22
Brenntag Ecuador S.A.	5.705,57	1.904,22
Conversa	4.843,01	2.145,04
Corrugadora Nacional Cransa	4.709,06	1.569,11
Corpcultivos S.A.	3.568,27	2.197,16
Ecuaquimica	2.653,93	687,93
La Yapa Cia. Ltda.	2.493,31	311,64
Comercializadora Avila Rojas	2.492,17	903,86
Almeida Patricio	2.453,57	1.456,38
Chico Juana	1.912,73	-
Estevez Mariana	1.842,96	1.488,73
Grupo Grandes Roman C. Ltda.	1.723,66	3.617,27
Invin Cia. Ltda.	1.666,00	1.077,11
Empresa Electrica Quito S.A.	1.649,08	1.418,85
Amexo Cia. Ltda.	1.612,31	-
Agripac	1.598,08	1.123,30
Becquer Rodrigo Mina Armijos	1.363,56	3.276,37
AMC Ecuador Cia. Ltda.	1.345,52	1.723,79
Cabascango Vargas Glenda	1.288,00	-
Carrillo Oña Abelardo	1.202,85	-
Navarrete Manuel	1.165,45	1.042,47
Flor del Agro Floragro S.A.	-	2.155,56
Marquim Flowers	-	1.922,76
Velvet Flores Cia. Ltda.	494,18	1.629,50
Otros	15.469,28	15.530,72
Total	<u>63.252,55</u>	<u>54.152,99</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

El movimiento de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2008	2007
Impuesto al Valor Agregado	33,45	122,55
Retenciones del IVA	1.139,82	681,12
Retenciones en la Fuente	664,82	869,79
Total	<u>1.838,09</u>	<u>1.673,46</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	2008	2007
Salarios por Pagar	14,952.78	13,660.92
Liquidaciones por Pagar	7,097.88	6,783.86
Inereses por Pagar	7,875.00	11,999.97
13 Sueldo	1,657.82	2,313.37
14 Sueldo	6,014.64	3,278.09
Vacaciones	9,927.66	8,856.76
Préstamos IESS	1,259.99	823.76
Aportes IESS	4,294.38	3,795.11
Fondo de Reserva	6,406.11	5,657.93
Otras Cuentas por Pagar	-	70.00
Total	<u>59,486.26</u>	<u>57,239.77</u>

ZAMVELFLOR CIA. LTDA.

NOTA 14. PRESTAMOS DE SOCIOS

El resumen de Préstamos de Socios es como sigue:

	Diciembre 31	
	2008	2007
<u>Otras Cuentas por Pagar M.E.</u>		
Eduardo Zambrano I.	13,330.91	57,826.87
Total	<u>13,330.91</u>	<u>57,826.87</u>

El movimiento de Préstamos de Socios es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2008	2007
Saldo Inicial	57,826.87	60,426.87
Abonos y/o Cancelaciones	(44,495.96)	(2,600.00)
Total	<u>13,330.91</u>	<u>57,826.87</u>

NOTA 15. PATRIMONIO

El capital social es de US \$ 100.000,00 constituido por 2'500.000 participaciones cuyo valor de US\$ 0.04 centavos de dólar cada una y esta conformada por los siguientes Socios:

Socio	Monto de Participación	Numero de Participaciones	Valor Total
Rodrigo Eduardo Zambrano Iturralde	99,99996 %	2'499.999	99.999,96
Rodrigo Enrique Zambrano Martínez	0,00004 %	1	0,04
Total	100,00000 %	2'500.000	100.000,00

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 17. CONTINGENCIAS

a) Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

b) Empresa en Marcha

La Compañía ha venido enfrentando una serie de acontecimientos que le han afectado considerablemente en la situación económica repercutiendo en el deterioro de su liquidez debido a lo cual su financiamiento se ha dado a través de préstamos bancarios y principalmente de los préstamos recibidos de los Socios situación que es más constante y visible provocando que la Compañía venga obteniendo resultados negativos producto de sus operaciones desde años anteriores la mismas que acumuladas al 31 de diciembre del 2008 ascienden a US \$ 559.337,61 que superan el 50 % del capital mas las reservas la cual la expone a disolución de acuerdo con la Superintendencia de Compañías, adicionalmente presenta un capital de trabajo negativo dificultando su capacidad para cumplir con sus compromisos a corto plazo. La continuación de la Compañía como empresa en marcha depende de la generación de operaciones rentables que evidencien una recuperación de su situación financiera y los planes para el crecimiento en sus operaciones futuras.

Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que podría requerirse por efecto de lo antes mencionado.

NOTA 18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (febrero 13 del 2009), no se han producido eventos que afectan en la opinión de los auditores.