

**GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados**  
**al 31 de Diciembre del 2004**

---



AUDITORIA & CONSULTORIA

---

**GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y ESTADOS  
FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2004**

---

---

Reina Victoria 927 y Wilson 2do piso Telf. 2484 296 09-7-647 563 09 7 647 609  
E-mail : [viniciocalderon@andinanet.net](mailto:viniciocalderon@andinanet.net)  
P.O. Box: 1712318 Quito-Ecuador



AUDITORIA & CONSULTORIA

## **GITFLOWERS CIA. LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2004**

#### **INDICE**

- 1. Informe del Auditor Independiente**
- 2. Balance General**
- 3. Estado de Pérdidas y Ganancias**
- 4. Estado de Cambio en el Patrimonio**
- 5. Estado de Flujo de Efectivo**
- 6. Notas a los Estados Financieros**

---

Reina Victoria 927 y Wilson 2do piso Telf. 2484 296 09-7-647 563 09 7 647 609  
E-mail : [viniciocalderon@andinanet.net](mailto:viniciocalderon@andinanet.net)  
P.O. Box: 1712318 Quito-Ecuador



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de GIFTFLOWERS CIA LTDA:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **LA EMPRESA GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2004 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo tercero, cuarto y quinto efectuamos el examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen sobre la base de pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros
3. Al 31 de diciembre del 2004 no hemos obtenido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de varios saldos por cobrar de clientes tanto nacionales como del exterior, registrados en los activos del balance general adjunto al 31 de diciembre del 2004, cuyos importes a esa fecha asciende a US\$ 273.101
4. Debido a que no recibimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmación respecto a la obligación comercial a largo plazo, no pudimos satisfacernos por medio de procedimientos alternos de auditoría, del monto registrado por este concepto de US\$ 103.621,72 al 31 de diciembre del 2004
5. Al 31 de diciembre del 2004, la compañía no reclasificó los saldos de la obligación bancaria correspondiente al corto plazo, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Si esta obligación bancaria hubieran sido reclasificadas, el pasivo a largo plazo se hubiera reducido en US\$ 161.366 y el pasivo a corto plazo aumentaría en el mismo valor

(Continúa en la siguiente página...)

1/15 *Real*

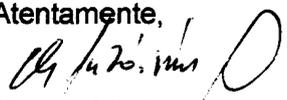


(Continuación...)

6. En nuestra opinión, a excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinado como necesarios si no hubiera existido las limitaciones mencionadas en los párrafos tercero, cuarto y excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto al asunto mencionado en el párrafo quinto los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.004, los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador
7. Al 31 de Diciembre del 2004 se mantiene cuentas pendientes de pago, con algunos proveedores, con el Instituto de Seguridad Social IESS, y La Administración Tributaria. La Compañía, y sus socios deben considerar estos aspectos, con el propósito de que sus operaciones no se vean afectadas.
8. Dentro de las cuentas a cobrar, al 31 de diciembre del 2004, existen US\$ 30.585,77 que corresponden a crédito tributario; De igual manera existen clientes del exterior que no han cancelado a la empresa por compra de flor por algunos montos importantes, la Administración de la Compañía, está realizando los trámites correspondientes con el objeto de que estos valores sean reintegrados a la Empresa.
9. Según se explica en la Nota 20 Los estados financieros fueron preparados considerando que **GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**, continuará como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos que podrían resultar de esta incertidumbre

Quito, 20 de mayo del 2005

Atentamente,

  
Alex Calderón  
C.P.A. N. 24.160  
SC-RNAE - 480



2/15 *Recd*

**GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2004</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja Bancos	4	1,209
Cuentas por Cobrar Clientes	5	414,436
Otras Cuentas a Cobrar	6	273,914
Inventarios	7	30,176
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>719,735</u></b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	8	<u>774,534</u>
Activo Diferido	9	<u>76,374</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>1,570,643</u></u></b>
 <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Intereses por Pagar		17,006
Sobregiro Bancario	10	53,767
Proveedores	11	275,994
Gastos Acumulados y Otras Cuentas a Pagar	12	365,070
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>711,837</u></b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	13	<u>619,320</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	14	2,000
Aporte Futura Capitalización		613,291
Reserva de Capital		136,487
Resultados de ejercicios anteriores		-463,683
Resultado del Ejercicio		-48,609
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>239,486</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>1,570,643</u></u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

3/15 Vent

**GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2004</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	15	1,039,648
<b>COSTO DE VENTAS</b>	16	<u>756,982</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		282,666
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	17	<u>281,660</u>
<b>PERDIDA EN OPERACIÓN</b>		<u>1,006</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Gastos Financieros, netos		-48,957
Gastos no operacionales		-959
Ingresos no operacionales		301
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>-48,609</u></u>

---

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

4/15 *Wul.*

GIFTFLOWERS CIA. LTDA.  
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
 (Expresado en dólares americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	PERDIDA NETA	TOTAL
Saldo 01.01.04	2,000	413,291	136,487	-270,396	-193,287	88,095
Incremento aporte para futura capitalización		200,000				200,000
Transferencia Pérdida Acumulada				-193,287	193,287	0
Pérdida Neta					-48,609	-48,609
Saldo 31.12.04	2,000	613,291	136,487	-463,683	-48,609	239,486

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

5/15 aud

**GIFTFLOWERS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**FLUJO DE EFECTIVO POR**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo Recibido de Clientes	1,000,515	
Efectivo pagado a Proveedores, Empleados Otros	-876,537	
Intereses Pagados	<u>-49,916</u>	
Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operación		74,062

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de Activos Fijos	-126,762	
Otros actividades de Inversión	<u>21,465</u>	
Efectivo Utilizado en actividades de inversión		-105,297

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Pago Obligaciones Porción Corriente	-167,942	
Aporte de los Socios	<u>200,000</u>	
Efectivo Provisto de actividades de financiamiento		32,058

Incremento neto del efectivo y equivalente efectivo		<u>823</u>
Efectivo al inicio del año		<u>193</u>

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>		<u><u>1,016</u></u>
---	--	---------------------

---

Estado de Fijos de Efectivo

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

6/15 *Reu/*

## GIFTFLOWERS CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

#### 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

La empresa está constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 3 de Julio de 1997, ante el Notario Vigésimo Octava e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Julio de 1997

El 8 de marzo de 1999 ante el Notario Doctor Oswaldo Mejía Espinosa, Notario Cuadragésimo e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Abril de 1999 se procede a reformar sus estatutos referentes al cambio de domicilio del Distrito Metropolitano de Quito, al Cantón Pedro Moncayo

#### 2. OPERACIONES

Su objetivo principal es la producción y exportación de flores. Podrá establecer para el ejercicio de sus actividades sucursales, agencias, delegaciones o representaciones en cualquier lugar de la República y del exterior.

#### 3.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los estados financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas y prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones y supuestos considerando la situación actual de la economía ecuatoriana.

**Propiedad Planta y Equipo.-** Al costo de adquisición. El costo se deprecia al método de línea recta, en función de la vida útil estimada. Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía se ajustan a las disposiciones en la Ley de Régimen Tributario Interno.

<u>Detalle</u>	<u>Porcentaje</u>
Plástico Invernadero	50%
Invernaderos	10%
Maquinaria Agrícola	10%
Construcciones Civiles	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículo	20%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Computación	33%

7/15 *[Handwritten signature]*

**Inventarios.-** Los inventarios de químicos, material de empaque, invernadero, repuestos y accesorios están presentados y valorados al costo de adquisición y aplicando el método promedio de valoración de inventarios.

**Ingresos, costos y gastos.-** Los ingresos por venta son reconocidos en base a la factura, contabilizadas mensualmente, los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuado las transacciones.

**Cargos Diferidos.-** Los ítems registrados como Activos Diferidos se amortiza al 20% anual de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

**Equivalente en efectivo.-** La compañía para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, considera como equivalente de efectivo, a los saldos registrados en bancos y en caja, este estado financiero, se ha preparado bajo el método indirecto.

**Patrimonio.-** Los saldos y movimientos del período se reflejan en el estado de cambios en el patrimonio.

#### 4. CAJA Y EQUIVALENTES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2004</u>
Caja	811
Bancos	<u>398</u>
Total	<u>1209</u>

Los Bancos: Internacional, cta. Cte., N. 9700007310; Pacific Nacional Bank, cta.cte., N. 131955706; MM Jaramillo Arteaga cta.cte., N. 1011148244 están a nombre del Economista Esteban Fabara como persona natural, que actualmente es el representante legal y no están a nombre de la Compañía

#### 5. CLIENTES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2004</u>
Clientes Nacionales	10,796
Clientes del Exterior	<u>403,640</u>
Total	<u>414,436</u>

8/15 2004

**6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2004</u>
Préstamo Empleado	10,039
Anticipo para Gastos	1,200
Anticipo Impuestos	32,598 (a)
Otros Deudores	<u>230,077 (b)</u>
Total	<u>273,914</u>

- a. Comprende a la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta en US\$ 1.395 y el Crédito Fiscal US\$ 30.586
- b. Dentro de esta cuenta, están comprendidos las siguientes cuentas a cobrar:

Esteban Fabara	4,818
Fairway Ventures	138,821
Fincas Export	6,663
Florinservice	26,420
Greefarms Flowers	16,042
Hacienda Potrerillos	29,263

**7. INVENTARIOS**

La composición de los inventarios fue como sigue:

	<u>2004</u>
Inventario Insumos Químicos	5,699
Inventario Poscosecha Empaque	6,646
Inventario Ferreteria Riego	777
Inventario Herramientas Repuestos	665
Inventario Material Eléctrico	308
Inventario Material Varios	261
Inventario Combustible	103
Inventario Suministros Oficina	575
Inventario Materia Prima Compost	12,160
Inventario de Patrones	<u>2,982</u>
TOTAL	<u>30,176</u>

El costo de valoración se determina mediante el método Promedio.

9/15 Aud.

**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

Cuenta	Saldo al 31/12/2003	Adiciones	Retiro	Ajustes	Saldo 31/12/2004
Terrenos	247,250				247,250
Infraestructura Agrícola	629,675	41,547			671,222
Maquinaria Equipo	112,326	2,280	256		114,350
Construcciones Civiles	177,345				177,345
Muebles y Enseres	5,394	702			6,096
Vehículo	0	18,529			18,529
Equipo de Oficina	8,999	778			9,777
Equipo de Computación	15,493	2,943			18,436
Obras Civiles	28,337	87,693		28,291	87,739
Cultivo en Desarrollo	10,639	7,658		6,823	11,474
<b>Total Activo</b>	<b>1,235,458</b>	<b>162,130</b>	<b>256</b>	<b>35,114</b>	<b>1,362,218</b>
Depreciación Acumulada	475,451	112,376	142		587,685
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>760,007</b>	<b>49,754</b>	<b>114</b>		<b>774,533</b>

El movimiento de la cuenta, durante el año, fue la siguiente:

Saldo al Inicio del año, neto	760,007
Adiciones netas	162,130
Retiros bajas	-35,370
Depreciación	-112,234
<b>Saldo al final del año, neto</b>	<b>774,533</b>

(a) En este año los plásticos de muchos invernaderos han cumplido su vida útil, que es de dos años.

**9. ACTIVOS DIFERIDOS**

Esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Saldo 31/12/2003	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo 31/12/2004
Gastos de Constitución	2,535				2,535
Gastos Diferidos	845,191	2,509			847,700
Plantas en Producción	1,319,676	18,546			1,338,222
<b>Total Gastos Diferidos</b>	<b>2,167,402</b>	<b>21,055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,188,457</b>
Amortización Acumulada	1,928,878	183,612		408	2,112,082
<b>Total Activo Diferido</b>	<b>238,524</b>	<b>-162,557</b>	<b>0</b>	<b>-408</b>	<b>76,375</b>

(a) Al 31 de Diciembre del 2004, la empresa ha efectuado la activación de sus plantas; así como la compra de nuevas variedades por US\$ 18.546

10/15 *Quil*

**10. SOBREGIRO BANCARIO**

Corresponde a sobregiros contables en las cuentas bancarias que la compañía maneja en el sistema financiero:

Pichincha	73033144		13,595
Pacific National Bank	131955706		20,017
Pichincha	321340504		1,316
MM Jaramillo Arteaga	1011148244	1011163014	<u>18,829 (a)</u>
Total			<u>53,767</u>

a.- Esta cuenta se maneja como un fondo rotativo de hasta US\$ 20.000. Esta cuenta esta registrada a nombre del economista Esteban Fabara, como persona natural y no están a nombre de la Compañía

**11. PROVEEDORES**

La cuenta, fue la siguiente:

	<u>2004</u>
Proveedores Locales	275,994 (a)

(a) Dentro de esta cuenta de proveedores, comprende también:

José Fabara Figueroa	20,000
Refricarga	10,766
Servicej	16,603
Gift Florisam	15,765
Sheyla Vera	26,378
Varios Proveedores Servicio	7,873
Hacienda Potrerillos	11,949
QuimiteQ	5,790
Bio Research	5,306

11/15 *unf*

## 12. OTRAS CUENTAS A PAGAR

GIFTFLOWERS

Esta cuenta fue como sigue:

	<u>2004</u>
Remuneraciones por Pagar	21,823
Provisión de beneficios Sociales	18,870
Multas empleados	592
Aportes al IESS	42,370 (a)
Fondo de Reserva	19,052 (a)
Impuesto por Pagar	9,794
Superintendencia de Compañías	4,113
José Aurelio Fabara	23,645
Reposición de Gastos	7,949
Sheyla de Fabara	30,000
Vial Fabara	173,005 (b)
Anticipo Clientes	13,857 (d)
Total	<u>365,070</u>

(a) La empresa adeuda de varios meses atrás los aportes personales, patronales y Fondo de Reserva, al Instituto de Seguridad Social IESS. La compañía tiene un juicio coactivo instaurado por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

(b) Valor que la compañía debe a Vial Fabara, por préstamo que facilitó en el mes de Marzo del 2004, para cancelar las obligaciones con el Banco de Guayaquil, por US\$ 300.000 de las operaciones 255643; 256432; 254620; 255406; 247843.

(d) Saldo que viene del año anterior y que corresponde a depósitos bancarios, de terceros que no tienen relación con la empresa.

## 13. PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta, se compone así:

		<u>2004</u>	
Banco	<u>Operación</u>		Interes
<b><u>Corto Plazo</u></b>			
Banco de Guayaquil	247843	161,366	5,14
<b><u>Largo Plazo</u></b>			
Banco de Guayaquil	247843	177,945	5,14
	229212	176,387	8,45
<b><u>Obligación Comercial</u></b>			
Grupo Florinsa		103,622	
Total		<u>619,320</u>	

12/15 *Real*

- (a) El préstamo del banco de Guayaquil, se encuentra garantizado con la firma personal de los ejecutivos de la compañía e hipoteca abierta sobre tres lotes de terreno y la construcción donde esta físicamente la Compañía; Sector de Tabacundo.

#### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra conformado por cincuenta mil acciones o participaciones sociales de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América, cada uno.

#### 15. VENTAS NETAS

En el ejercicio económico del 2004, los ingresos fueron de la siguiente manera:

	<u>2004</u>
Ventas Flor de Exportación	1,057,225
Venta Flor Nacional	5,596
Descuento en Ventas	-743
Devolución en Ventas	-21,138
Variación de Precio	<u>-1,292</u>
Total	<u>1,039,648</u>

#### 16. COSTOS

Los costos directos e indirectos, fue como sigue:

	<u>2004</u>
Costos Directos de Producción	338,829
Costos Indirectos de Producción	234,410
Gastos Generales	175,421
Costo de Venta Flor Nacional	<u>8,322</u>
Total	<u>756,982</u>

13/15 *Wuf*

**17. GASTOS**

Los gastos administrativos y ventas, fue como sigue:

	<u>2004</u>
Gastos de Venta	44,506
Gastos Administrativos	<u>237,154</u>
Total	<u>281,660</u>

**18. COMPROMISOS Y CONTIGENCIAS**

Al cierre del período, la compañía mantiene obligaciones, pendientes con el SRI por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por US\$ 1.524 y Retenciones en la Fuente del Impuesto al valor Agregado por US\$ 6.364. Además no se ha cancelado las aportaciones al IESS por US\$ 42.370 y el Fondo de Reserva por US\$ 19.052 Estos puede variar por los intereses y multas dependiendo de la fecha de pago.

**Contingencia**- La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2002 – 2004. Adicionalmente la compañía tiene una contingencia con el IESS por dos juicios coactivos por concepto de Aportes Patronales y Fondos de Reserva

**19. CONTRATO DE TERCERIZACION**

En el año 2004, personal que labora en cultivo, poscosecha, mantenimiento fue pasado a formar parte de una empresa tercerizadora y el personal administrativo en los primeros meses del año 2005. La compañía tiene suscrito el respectivo contrato con la empresa tercerizadora

14/15 *WJ*

## 20.- EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros fueron preparados considerando que Giftflowers Cía. Ltda., continuará como un negocio en marcha, sin embargo como se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2004, la Compañía ha experimentado pérdidas recurrentes, la pérdida del ejercicio asciende a U\$S 48.609 el futuro de la compañía dependerá de sus administradores y sus socios para que pueda seguir operando. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos que podrían resultar de esta incertidumbre.

## 21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y la fecha de emisión de los estados financieros, 20 de Mayo del 2005 no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

15/15 *Ruf*