

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de JUMBOROSES Compañía Limitada.

31 de Mayo del 2004

1. Hemos auditado el balance general adjunto de JUMBOROSES Compañía Limitada al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración; así como también 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 JUMBOROSES Compañía Limitada al 31 de diciembre del 2003 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 las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.


Ing. Com. Alfredo Argüello Valdiviezo
Registro Nacional de Auditores Externos No 328
No de Licencia Profesional C.P.A. 17766



JUMBOROSES COMPAÑÍA LIMITADA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2003</u>	<u>NOTAS</u>		<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2003</u>	<u>NOTAS</u>
ACTIVOS CORRIENTES	<u>180.445,43</u>	<u>217.724,05</u>		PASIVOS CORRIENTES	<u>414.296,68</u>	<u>389.453,90</u>	
CAJA BANCOS	17.405,50	30.772,92		CUENTAS POR PAGAR	108.368,53	271.957,74	7
CUENTAS POR COBRAR	17.471,58	25.212,59	4	PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	62.417,64	76.326,97	
INVENTARIOS	9.724,31	12.288,39		OBLIGACIONES CON TRABAJADORES, IESS Y SRI	29.273,15	26.856,39	8
PREPAGADOS	105.844,04	149.450,15	5	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	214.237,36	14.312,80	
ACTIVOS FIJOS NETO	<u>1.338.555,71</u>	<u>1.084.681,46</u>		PASIVOS NO CORRIENTES	<u>578.039,87</u>	<u>401.796,47</u>	
NO DEPRECIABLES	114.869,36	114.869,36		PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO	507.861,99	398.680,09	9
DEPRECIABLES	2.386.751,82	2.439.559,51	6	APORTES SOCIOS POR PAGAR	15.997,24	-	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	- 1.163.065,47	- 1.469.747,41		OTROS APORTES POR PAGAR	54.180,64	3.116,38	10
				PATRIMONIO	<u>890.836,54</u>	<u>845.664,33</u>	
OTROS ACTIVOS	<u>394.171,95</u>	<u>334.509,19</u>		CAPITAL SOCIAL	8.000,00	8.000,00	11
INVERSIONES FINCA	261.524,41	217.836,47		APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	520.000,00	520.000,00	12
GASTOS DE CONSTITUCION	588,91	107,95		RESERVA DE CAPITAL	588.378,29	588.378,29	
APLICACIONES CONTABLES	998,55	710,67		RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	- 155.906,60	- 225.541,75	
CERTIFICACION ISO 9001	-	4.666,64		RESULTADOS DEL EJERCICIO	- 69.635,15	- 45.172,21	
OTROS	<u>111.060,08</u>	<u>111.187,46</u>		TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.883.173,09</u>	<u>1.636.914,70</u>	
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1.883.173,09</u>	<u>1.636.914,70</u>					

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

ECON. JUAN CARLOS LEON
GERENTE GENERAL

SR. ARMANDO GALARZA
CONTADOR MATRICULA No 0.8386

JUMBO ROSES COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2003</u>
INGRESOS	1.748.941,28	1.963.273,18
OPERACIONALES	1.634.794,68	1.890.971,52
INGRESOS POR VENTAS	1.634.794,68	1.890.971,52
NO OPERACIONALES	114.146,60	72.301,66
FINANCIEROS	4,21	2,00
OTROS INGRESOS	114.142,39	72.299,66
EGRESOS	1.818.576,43	1.998.445,39
OPERACIONALES	1.808.479,81	1.955.334,22
COSTOS DIRECTOS	208.719,12	528.085,44
MANO DE OBRA DIRECTA	468.793,36	534.445,57
COSTOS DE PLANTACION	533.816,19	547.791,18
GASTOS ADMINISTRATIVOS	506.840,57	322.298,34
GASTOS DE VENTAS	90.310,57	22.713,69
EGRESOS NO OPERACIONALES	10.096,62	43.111,17
UTILIDAD (-) PERDIDA DEL EJERCICIO	- 69.635,15	- 45.172,21

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

ECON. JUAN CARLOS LEON
GERENTE GENERAL

SR. ARMANDO GALARZA
CONTADOR MATRICULA No 0.5356

JUMBOROSES COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES FUT.CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS ACUMULAD.	UTIL.(-) PERD.DEL EJER	TOTAL	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	8.000,00	620.000,00	630.194,96	-	201.221,23	86.468,77	1.542.442,80
Ajustes	-	-	41.816,67	46.314,63	-	86.468,77	61.970,61
Resultados del Ejercicio 2002	-	-	-	-	-	69.636,16	69.636,16
Saldo al 31 de diciembre del 2002	8.000,00	620.000,00	688.378,29	-	155.906,80	69.636,16	890.838,64
Ajustes	-	-	-	-	-	69.636,16	69.636,16
Resultados del Ejercicio 2003	-	-	-	-	69.636,16	46.172,21	114.987,36
Saldo al 31 de diciembre del 2003	8.000,00	620.000,00	688.378,29	-	225.541,76	46.172,21	946.694,33

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

ECON. JUAN CARLOS LEON
GERENTE GENERAL

SR. ARMANDO GALARZA
CONTADOR MATRICULA No 0.63366

JUMBOROSES COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2003</u>
Flujo de fondos de las operaciones		
Utilidad o (-) Pérdida del año	- 69.635,15	- 45.172,21
Depreciaciones de Activos Fijos	113.936,36	306.681,94
Amortizaciones	<u>126.551,07</u>	<u>179.111,86</u>
TOTAL	170.852,28	440.621,59
Cambios Netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	373.582,54	- 365.841,53
Inventarios y otros	- 60.869,85	107.040,04
Proveedores	- 57.785,87	198.573,11
Acreedores Varios	- 27.089,16	- 199.924,56
Aportes socios por pagar	- 145.111,60	- 51.064,26
Adiciones en propiedad, planta y equipo neto	- 53.454,84	52.807,69
Adiciones en gastos, cargos diferidos y otros	18.688,35	- 59.662,76
Adiciones de obligaciones financieras l/p	<u>- 206.430,15</u>	<u>- 109.181,90</u>
TOTAL	12.381,70	13.367,42
Efectivo al inicio del año	5.023,80	17.405,50
Efectivo al final del año	<u>17.405,50</u>	<u>30.772,92</u>
Variación Neta del Efectivo	12.381,70	13.367,42

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

ECON. JUAN CARLOS LEON
GERENTE GENERAL

SR. ARMANDO GALARZA
CONTADOR MATRICULA No 0.5358

JUMBOROSES COMPAÑÍA LIMITADA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2003

NOTA 1 – IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

JUMBOROSES Compañía Limitada, es una empresa constituida mediante escritura pública de 25 de julio de 1997 ante el Notario Quinto del cantón Quito, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 20 de agosto de 1997. Tiene un plazo de duración de 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil.

La actividad principal de la compañía es el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de insumos, maquinaria y equipos propios y necesarios para esta actividad, para lo cual podrá:

- a) Promocionar, vender, comprar, distribuir, entregar o impulsar los productos y/o servicios relacionados con la floricultura y sus actividades conexas;
- b) Comercializar toda clase de productos agropecuarios e insumos para la actividad florícola, agrícola y agroindustrial, etc.

2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y / O CRITERIOS CONTABLES

2.1.- BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, o para el caso de inventarios, propiedades, planta y equipo, otros activos y patrimonio al valor ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

JUMBOROSES Compañía Limitada presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

2.2.- INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al costo.

No se ha constituido una provisión con cargo a resultados del ejercicio para cubrir pérdidas por inventarios en mal estado, lento movimiento, utilización o comercialización en razón de que la administración de la compañía no ha creído necesario hacerlo y por el poco stock que se mantiene.

2.3.- PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La provisión para cuentas incobrables se ha constituido en base de lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, es decir, sobre aquellas cuentas de dudosa recuperabilidad y en base al porcentaje ahí determinado.

Esta provisión no se ha incrementado en el presente ejercicio en razón de que su único cliente es Blooms & Roses, compañía domiciliada en la ciudad de Panamá la misma que ha procedido a realizar los pagos en forma oportuna no quedando saldo pendiente de cobro.

2.4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2003 las adiciones de activos fijos depreciables, se encuentran registradas al costo de adquisición.

Las depreciaciones del costo ajustado y de las adiciones han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida estimada del activo, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios y construcciones	20 años
Maquinarias y equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Plantas	7 años
Invernaderos	7 años
Equipos de computación	3 años
Instalaciones	5 años

El valor de la propiedad, planta y equipo y la correspondiente depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas respectivas 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 ejercicio.

2.5.- PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.-

Conforme lo dispone la reglamentación vigente, se debe apropiarse el 15% de la utilidad como participación de los trabajadores. En el presente ejercicio no hay provisión por cuanto la compañía tuvo pérdida.

2.6.- IMPUESTO A LA RENTA.-

La tarifa aplicada para el pago del impuesto a la renta es del 25% de la utilidad. En el presente año no se realiza la provisión para el pago del impuesto a la renta por cuanto la compañía tuvo pérdida.

2.7.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía dispone que las Compañías de Responsabilidad Limitada transfieran a la reserva legal un porcentaje de un 5% de las utilidades líquidas hasta que alcance el 20% del capital social. La reserva legal puede ser utilizada para aumento de capital o para absorber pérdidas. En el presente año no se hace la apropiación por cuanto la compañía tuvo pérdida.

2.8.- RESERVA DE CAPITAL.-

Esta cuenta se originó de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

De conformidad con la Resolución No 01.Q.ICL.017 de 29 de Diciembre del 2001, expedida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la Cuenta Reserva de Capital podrá ser utilizado para absorber pérdidas del ejercicio y acumuladas y para aumentos de capital.

2.9.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.-

Los ingresos y costos por ventas son reconocidos a la entrega de la mercadería.

NOTA 3.- ENTORNO ECONOMICO

El Gobierno del Ecuador en el Año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, estableciendo como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, por lo cual desde el 1 de abril del 2000 la Contabilidad se registra en US\$ (Dólares).

El objetivo del proceso de Dolarización fue restablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003. Por lo tanto el análisis comparativo de los Estados Financieros debe hacerse considerando estas circunstancias.

Los índices de Precios al Consumidor que se presentaron en los tres últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes:

Año Terminado <u>Diciembre 31</u>	Variación <u>Porcentual</u>
2001	25.00
2002	9.40
2003	6.07

NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003, se descompone de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	137,63
Cuentas por Cobrar Empleados	13.208,18
Otras cuentas por cobrar	7.255,51
Otros pagos anticipados	8.364,21
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(3.752,94)</u>
TOTAL	25.212,59

NOTA 5.- PREPAGADOS

Se encuentran conformados de la siguiente manera, al 31 de diciembre del 2003:

IVA en Compras y Servicios	2.466,25
Crédito Tributario IVA	127.977,04
Retención en la fuente 1%	91,33
Retención por IVA	5.606,80
Anticipo Impuesto a la Renta.	<u>13.308,73</u>
TOTAL	149.450,15

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (DEPRECIABLES)

Al 31 de diciembre del 2003, comprende:

NOMBRE DEL ACTIVO	SALDO INICIAL 01-01-2003	ADICIONES (RETIROS)NETO	SALDO FINAL 31-12-2003
Muebles, Enseres y Equipos	31.925,40	6.983,32	38.908,72
Maquinaria	124.963,05	8.828,15	133.791,20
Edificios y construcciones	292.294,87	0	292.294,87
Invernaderos	725.837,19	0	725.837,19
Plantas	981.219,43	36.996,22	1.018.215,65
Otros	230.511,88	0	230.511,88
(-)Depreciación Acumulada	(-)1.163.065,47	(-)306.681,94	(-)1.469.747,41
TOTAL	1.223.686,35	(-)253.874,25	969.812,10

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003, esta conformada por:

Proveedores Locales	112.512,68
Anticipo de clientes	159.337,29
Otras cuentas por pagar	<u>14.420,57</u>
TOTAL	271.957,74

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON TRABAJADORES, IEISS Y SRI.

Se refiere a las obligaciones que la compañía posee con sus trabajadores por concepto de sueldos y demás beneficios sociales, así como con entidades estatales como el IEISS y el Servicio de Rentas Internas por aportes al IEISS, retenciones en la fuente, impuesto al valor agregado por pagar, retención del impuesto del valor agregado e impuesto a la renta retenidos a los trabajadores, así:

S.R.I.	2.601,03
I.E.S.S.	8.584,66
Trabajadores	<u>15.670,70</u>
TOTAL	26.856,39

NOTA 9.- PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde al saldo que adeuda JUMBOROSES Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2003 a la Corporación Financiera Nacional por operaciones de reprogramación de deudas otorgadas el 6 de julio del 2000, a 2.520 días plazo con un interés del 8,86% y pagaderos de conformidad con las tablas de amortización correspondientes.

NOTA 10.- OTROS APORTES POR PAGAR

Corresponde al saldo por pagar a los socios por préstamos otorgados a la compañía al 31 de diciembre del 2003.

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

La compañía tiene un capital social de US\$ 8.000 dividido en 200.000 participaciones de US\$ 0,04 cada una.

NOTA 12.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a valores entregados por los socios para futuros aumentos de capital.

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados financieros (31 de Mayo del 2004) 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 hayan sido revelado en los mismos.