



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS • AUDITORES • CONSULTORES  
**CIA. LTDA.**



**GENEVA GROUP INTERNATIONAL**

A worldwide network of independent  
professional firms.

Quito D.M., Abril 29 de 2009

Señores  
Superintendencia de Compañías  
Presente.-

**Ref.-** Informe de Auditoría Externa 2008

De nuestra consideración:

Nos permitimos entregar el documento indicado en la referencia, correspondiente al año 2008 de la compañía JUMBOROSES CIA.LTDA. Expediente No. 54407.

Sin otro particular, saludamos muy atentamente.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS  
Contadores Públicos - Auditores - Consultores  
CIA. LTDA.  
RNAE Nº 331

Aliro Morales B.  
GERENTE GENERAL





**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS • AUDITORES • CONSULTORES  
CIA. LTDA.



**GENEVA GROUP INTERNATIONAL**

A worldwide network of independent  
professional firms.

---

## **JUMBOROSES CIA. LTDA.**

Informe de los Auditores  
Independientes y Estados Financieros a  
Diciembre de 2008 y 2007

---



TOMAS CHARIOVE N49-04 Y MANUEL VALDIVIESO (URBANIZACIÓN MEXTERIOR)  
Telefax: (593-2) 2435897 - 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2923335  
E-mail: gerencia@moralesyassociados.com.ec  
QUITO - ECUADOR



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS • AUDITORES • CONSULTORES  
**CIA. LTDA.**



**GENEVA GROUP INTERNATIONAL**

A worldwide network of independent  
professional firms.

## **JUMBOROSES CIA. LTDA.**

### Estados Financieros a Diciembre de 2008 y 2007

#### ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;
2. Balance General;
3. Estado de Resultados;
4. Estado de Cambios en el Patrimonio;
5. Estado de Flujos de Efectivo;
6. Notas Explicativas a los Estados Financieros.



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS • AUDITORES • CONSULTORES  
CIA. LTDA.



**GENEVA GROUP INTERNATIONAL**

A worldwide network of independent  
professional firms.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Socios de  
JUMBOROSES CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de JUMBOROSES CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo 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 nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. 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 un 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 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.

En nuestra Opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JUMBOROSES CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La Compañía prepara sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de JUMBOROSES CIA. LTDA. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

**Registro Nacional de Auditores Externos  
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA  
Socio, Registro No. 15686**

Quito D.M., 18 de Abril de 2009

**JUMBOROSES CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**DICIEMBRE 31 DE 2008 Y 2007**

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	31-dic-08	31-dic-07
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos		8,183	13,016
Cuentas por Cobrar Comerciales	3	676,511	715,496
Otras Cuentas por Cobrar		2,409	7,648
Inventarios	4	82,331	116,640
Pagos Anticipados	5	352,531	356,105
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,121,965</u>	<u>1,208,905</u>
ACTIVOS FIJOS			
Activos No Depreciables	6	114,869	114,869
Activos Depreciables - neto	7	718,051	535,961
Activos en Proceso	8	213,572	14,747
Activos Diferidos	9	290,202	285,271
Depósitos en Garantía		-	850
Inversiones Largo Plazo		5,316	3,818
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>1,342,010</u>	<u>955,516</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2,463,975</u></u>	<u><u>2,164,421</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**JUMBOROSES CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**DICIEMBRE 31 DE 2008 Y 2007**

(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	31-dic-08	31-dic-07
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias C/P	10	218,912	118,948
Cuentas por Pagar Comerciales	11	445,017	252,470
Impuestos por Pagar		13,512	83,988
Beneficios Sociales por Pagar		172,934	102,943
Obligaciones Relacionadas		-	14,000
Acreedores Varios		99,888	55,683
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>950,263</u>	<u>628,032</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras	12	436,235	549,624
Préstamos Socios	13	126,925	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>563,160</u>	<u>549,624</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1,513,423</u>	<u>1,177,656</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado	14	8,000	8,000
Aportes Futura Capitalización		520,000	520,000
Reserva de Capital	15	588,378	588,378
Reserva Legal		13,242	13,242
Pérdidas Acumuladas		-259,421	-259,421
Utilidad no Distribuida Años Anteriores		116,566	54,823
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		-36,213	61,743
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>950,552</u>	<u>986,765</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>2,463,975</u>	<u>2,164,421</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**JUMBOROSES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**  
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31-dic-08	31-dic-07
Ventas	16	2,248,352	2,424,500
Costo de Ventas		<u>-1,810,768</u>	<u>-1,755,686</u>
Utilidad Bruta en Ventas		437,584	668,814
Gastos de Administración y Ventas		<u>-376,485</u>	<u>-465,762</u>
Utilidad Operacional		61,099	203,052
Egresos no Operacionales		<u>-97,312</u>	<u>-91,192</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio antes de Participación Trabajadores e Imp. a la Renta		-36,213	111,860
Participación Trabajadores		-	-16,065
Impuesto a la Renta		-	-22,759
Amortización Pérdidas Tributarias		<u>-</u>	<u>-11,293</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		<u><u>-36,213</u></u>	<u><u>61,743</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**JUMBOROS CÍA. LTDA.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
DICIEMBRE 31 DE 2008 Y 2007  
(Expresado en Dólares Americanos)**

Detalle	Capital Pagado	Aporte Futuras Capitalizac.	Reserva de Capital	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas	Utilidades no Distribuidas Años Anter.	(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero de 2007	8,000	520,000	588,378	13,242	-120,583	-	30,635	1,039,672
Transferencia	-	-	-	-	-150,131	54,823	-30,635	-125,943
Amortización Pérdidas Tributarias	-	-	-	-	11,293	-	-	11,293
Utilidad ejercicio 2007	-	-	-	-	-	-	61,743	61,743
Saldo al 31 de Diciembre de 2007	8,000	520,000	588,378	13,242	-259,421	54,823	61,743	986,765
Transferencia a Utilidades no Distribuidas	-	-	-	-	-	61,743	-61,743	-
Pérdida del Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	-	-36,213	-36,213
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	8,000	520,000	588,378	13,242	-259,421	116,566	-36,213	950,552

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**JUMBOROSES CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****DICIEMBRE 31 DE 2008 Y 2007**

( Expresado en Dólares Americanos )

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	-36,213	61,743
----------------------------------	---------	--------

Ajustes para Conciliar la (Pérdida) Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en Operaciones

Depreciaciones y Amortizaciones	316,872	512,692
Participación Trabajadores e Imp. a la Renta	-	38,824

Cambios netos en activos y pasivos de operaciones

Cuentas por Cobrar	38,711	-336,615
Otras Cuentas por Cobrar	6,089	3,677
Inventarios	34,309	-86,126
Pagos Anticipados	3,574	-353,827
Cuentas por Pagar	306,743	-68,620
Impuestos por Pagar	-70,476	1,164

Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en Act. Operativas	599,609	-227,088
--	---------	----------

Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión

Adquisición de Activos Fijos	-26,688	-8,230
Activos en Proceso	-563,233	-14,747
Activos Diferidos	-112,523	-
Inversiones Largo Plazo	-1,498	-3,818

Efectivo Neto Utilizado en Act. de Inversión	-703,942	-26,795
--	----------	---------

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Obligaciones Bancarias	99,964	4,882
Préstamos Relacionadas	-14,000	14,000
Inversiones Largo Plazo	13,536	224,624

Efectivo Neto Proveniente en Act. de Financiamiento	99,500	243,506
---	--------	---------

Disminución neta de Caja y Equivalentes	-4,833	-10,377
Caja y Equivalentes a principio de año	13,016	23,393

Caja y Equivalentes al final del año	8,183	13,016
--------------------------------------	-------	--------

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**JUMBOROSES CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31 DE 2008 y 2007**

(Expresado en Dólares Americanos)

---

**NOTA 1 - OBJETO SOCIAL**

La actividad principal de la Compañía está relacionada con el desarrollo de todo tipo de actividad agrícola y agroindustrial, especialmente la floricultura orientada hacia la exportación, el cultivo, producción comercialización, importación, compra - venta almacenamiento, acopio, agencia, comisión, explotación, industrialización, fraccionamiento, transporte, envasado y otras actividades permitidos por las Leyes.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a. Base de presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones**

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 o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Es necesario mencionar que mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, existe un cronograma de fechas para la aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales reemplazan a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al cierre del Ejercicio 2008.

**b. Período Cubierto**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2008 y 2007 y son presentados en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**c. Equivalentes de Efectivo**

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Indirecto.

**d. Inventarios**

La valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al 31 de Diciembre de 2008 y 2007 el costo de estas existencias no exceden los precios de mercado.

**e. Activos Fijos**

Los bienes del Activo Fijo se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización efectuados de conformidad con disposiciones legales. Las Depreciaciones se calculan a base del Método Lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**f. Beneficios Sociales**

La Compañía registra una Provisión para cubrir los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Sobresueldos y Fondos de Reserva.

**g. Patrimonio de los Socios**

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

**h. Determinación de Resultados**

Todos los Ingresos, Gastos y Costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

**NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Clientes	10.860	4.318
Blooms & Roses USA	167.280	649.252
Brevic Flowers	11.328	25.288
Vilal Faraj Vilal	21.652	42.033
Otros Clientes del Exterior	479.295	1.604
Provisión Cuentas Incobrables	-13.904	-6.999
Total	676.511	715.496

#### NOTA 4 - INVENTARIOS

Corresponde a las siguientes existencias:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Material de Empaque	35.300	77.688
Abonos y Fertilizantes	4.099	8.568
Pesticidas y Fungicidas	8.804	9.541
Ropa de Trabajo e Implementación	2.475	2.053
Repuestos y Accesorios	974	1.056
Herramienta Agrícola	7.395	3.784
Suministros de Oficina	2.394	1.763
Otros Insumos	20.890	12.187
Total	82.331	116.640

Para determinar el Costo de las Existencias, la Compañía aplica el método Promedio Ponderado. El costo de estas existencias no exceden los precios del mercado.

#### NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS

Se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Crédito Tributario IVA	326.356	263.783
IR Retenido - Ventas	452	156
Anticipo Impuesto a la Renta	25.689	21.260
Anticipo Proveedores	10	69.526
Anticipo Contratistas	-	300
Anticipo Gastos	24	1.080
Total	352.531	356.105

#### NOTA 6 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Corresponde al terreno ubicado en el sector rural de la parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha, cuya extensión es de 20 hectáreas. En esta propiedad se encuentra la plantación de la Compañía.

#### NOTA 7 - ACTIVOS DEPRECIABLES - NETO

El detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Muebles y Enseres	12.144	12.438
Maquinaria y Equipo	45.801	145.516
Equipo de Oficina	10.059	9.829
Edificios	301.397	303.763
Invernaderos	183.364	235.680
Plantas	475.891	944.743
Equipo de Computación	11.737	13.324
Total Costo Activos	1.040.393	1.665.293
Depreciación Acumulada	-322.342	-1.129.332
Depreciables - Neto	718.051	535.961

#### NOTA 8 - ACTIVOS EN PROCESO

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Costo Plantas	10.273	1.542
Insumos y Materiales	47.566	-
Mano de Obra	82.571	-
Adecuación Sueldos y Tutoraje	4.219	-
Costo Servicios	5.840	-
Caseta de Riego	5.335	-
Regalías en Proceso	57.768	13.205
Total	213.572	14.747

#### NOTA 9 - ACTIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta se compone de los siguientes conceptos:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Investigación y Desarrollo (a)	284.555	283.399
Seguros Generales	14.492	13.627
(-) Amortización Seguros	-8.845	-11.755
Total	290.202	285.271

(a) Se desglosa de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Renovaciones Finca	-	86.018
Renovaciones 2004	161.328	161.328
Renovaciones 2003	79.792	79.792
Plásticos	148.827	111.764
Regalías	246.069	198.362
Otros	4.750	5.940
Total Costo Diferidos	640.766	643.204
Amortización Acumulada	-356.211	-359.805
Diferidos - neto	284.555	283.399

#### NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

Se refiere a los siguientes conceptos:

Detalle	Saldo al 31-Dic-08	Saldo al 31-Dic-07
Corporación Financiera Nacional (a)	125.642	100.376
Intereses CFN	21.942	4.246
Sobregiros Bancarios	71.328	14.326
Total	218.912	118.948

(a) Corresponde a la parte corriente del préstamo citado en la Nota Financiera No. 12

#### NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Saldo al 31-dic-08	Saldo al 31-dic-07
Proveedores Nacionales	301,456	252,208
Proveedores Extranjeros	3,866	262
Proveedores Plantas y Regalías	71,616	-
Proveedores de Servicios	68,079	-
Total	445,017	252,470

#### **NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Corresponde a la Obligación No. 0140125480 con la Corporación Financiera Nacional por un préstamo de USD 650.000.00, el cual se realizó el 12 de julio de 2006 a un plazo de 2.160 días. Dicho préstamo se encuentra garantizado mediante Hipoteca sobre la Finca de la Compañía.

#### **NOTA 13 - PRÉSTAMOS SOCIOS**

Créditos concedidos por los Socios de la Compañía los cuales han sido utilizados como Capital de Trabajo para el giro ordinario del negocio.

#### **NOTA 14 - CAPITAL PAGADO**

La Compañía se constituyó en la Republica del Ecuador con capital de S/. 200,000,000, equivalente actualmente a USD 8,000.00, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Quinto Dr. Edgar Patricio Terán, el 25 de Julio de 1997, fue inscrita en el Registro Mercantil de 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.

#### **NOTA 15 - RESERVA DE CAPITAL**

Registra los saldos de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de años anteriores, que se originaron por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización. El saldo de esta cuenta puede utilizarse en futuros aumentos de capital.

#### **NOTA 16 - VENTAS**

Se conforma de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo 31-Dic-08</b>	<b>Saldo 31-Dic-07</b>
Ventas Exterior	2.204.043	2.421.926
Ventas Nacionales	44.309	2.574
<b>Total</b>	<b>2.248.352</b>	<b>2.424.500</b>

#### **NOTA 17 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

A la fecha del presente Informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

#### **NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 7 de Enero del 2009, la Superintendencia de Compañías publicó en el Registro Oficial No. 498 la Resolución No. 08G.DSC.010, la cual establece el cronograma de la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetas al control y vigilancia de dicha Entidad de Control.

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

---