



**C.P.A. Freddy Adriano Sanchez**

**AUDITOR - CONSULTOR**

**Pasaje Palacios N° 145 e Ing. Pinto Guzmán**

**Telefax: 2615 753 Cel.: 09 9039 886 Casilla N° 17079813**

54931

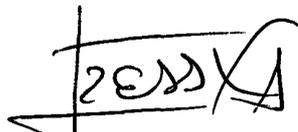
### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Señores Socios y Junta de Directores de  
Kilikos Flowers Cia. Ltda.**

1. He auditado el balance general adjunto de Kilikos Flowers Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2004 y el correspondientes estado de resultado, de patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en mi auditoría.
2. Mi auditoria fue efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.
3. En mi opinión, el referido estado financiero presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Kilikos Flowers Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2004, el resultados de su operación y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. 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 Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de Kilikos Flowers Cia. Ltda., de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Marzo 20, 2006  
Registro No. RNAE - 418



C.P.A. Lcdo. Freddy Adriano  
Licencia No. 27542

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003****(Expresado en dólares americanos)**

	....., Diciembre 31, .....		
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
	(Expresado en dólares americanos)		
<b>ACTIVOS</b>			<b>Notas</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
<b>Disponible</b>			
Caja y Bancos	-	117.72	
	-	117.72	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
Clientes	-	472.07	3
Provisión Cuentas Incobrables	(2,145.87)	(3,230.26)	4
Compañías Relacionadas	658,251.22	470,608.39	5
Otras Cuentas por Cobrar	16,059.01	21,091.36	
	672,164.36	488,941.56	
<b>Inventarios</b>			
Insumos Agrícolas	4,938.35	7,556.83	
Materiales, Suministros, Repuestos y Otros	6,458.46	9,230.66	
Productos terminados	-	-	
	11,396.81	16,787.49	6
Gastos e Impuestos Anticipados	33,434.04	32,561.22	7
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>716,995.21</u>	<u>538,407.99</u>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
Activos Fijos no Depreciables	199,040.00	198,640.00	
Activos Fijos Depreciables	1,705,132.26	1,670,629.14	
Menos: Depreciación Acumulada	(1,254,910.02)	(996,998.48)	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<u>649,262.24</u>	<u>872,270.66</u>	8
Inversiones Largo Plazo	2,068.70	1,349.11	
Activos Diferidos	1,279.49	1,619.16	9
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>1,369,605.64</u></u>	<u><u>1,413,646.92</u></u>	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Juan Jauregui Ponce  
GERENTE GENERAL



Sra. Rosa Alban Calero  
CONTADOR  
Licencia No 038643

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	.....Diciembre 31, .....		
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
	(Expresado en dólares americanos)		
<b>PASIVOS</b>			<b>Notas</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>Obligaciones Bancarias</b>			
Prestamos Bancarios (porción corriente)	113,326.12	29,372.64	10
Sobregiros Ocasionales	-	43,961.68	10
	<u>113,326.12</u>	<u>73,334.32</u>	
<b>Cuentas por Pagar</b>			
Proveedores Nacionales	90,371.41	70,884.23	11
Obligaciones con el Estado	40,692.04	48,280.78	12
Beneficios y Sueldos por Pagar	47,049.83	38,406.83	13
Otros Pasivos	177,550.86	36,462.99	14
	<u>355,664.14</u>	<u>194,034.83</u>	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>468,990.26</u>	<u>267,369.15</u>	
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Préstamos Bancarios largo Plazo	376,748.31	329,625.30	10
Préstamos de Socios	114,245.99	411,103.03	15
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<u>490,994.30</u>	<u>740,728.33</u>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>959,984.56</u>	<u>1,008,097.48</u>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	16,000.00	16,000.00	
Aportes Futura Capitalización	422,541.05	732,288.36	
Reserva por valuación	57,633.73	57,633.73	
Pérdidas Acumuladas	-	(336,047.61)	
Pérdida del Ejercicio	(86,553.70)	(64,325.04)	
	<u>409,621.08</u>	<u>405,549.44</u>	16
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>1,369,605.64</u>	<u>1,413,646.92</u>	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Juan Jauregui Ponce  
**GERENTE GENERAL**

Sra. Rosa Alban Calero  
**CONTADOR**  
 Licencia No 038643

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003**  
 (Expresado en dólares americanos)

	.....Diciembre 31, .....		
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	Notas
	(Expresado en dólares americanos)		
Ventas	449,071.33	430,636.69	
Menos: Costo de Ventas	445,322.70	568,994.76	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<u>3,748.63</u>	<u>(138,358.07)</u>	
 <b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Menos: Gastos de Administración	50,931.05	71,793.07	
Gastos Financieros	79,874.02	66,962.62	17
	<u>(130,805.07)</u>	<u>(138,755.69)</u>	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<u><u>(127,056.44)</u></u>	<u><u>(277,113.76)</u></u>	
 <b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Mas: Otros Ingresos no Operativos	40,550.49	212,820.85	18
Menos: Gastos no Operacionales	(47.75)	(32.13)	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u><u>(86,553.70)</u></u>	<u><u>(64,325.04)</u></u>	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Juan Jayregui Ponce  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Rosa Alban Calero  
 CONTADOR  
 Licencia No 038643

KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.  
 Estado de Evolución del Patrimonio  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003  
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital	Aportes	Reserva	Reserva	Reserva por	Pérdidas	Pérdida	Total
	Social	Futuro	Legal	de Capital	Valuación	Acumuladas	del Ejercicio	Patrimonio
		Aumento						
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	16,000.00	732,288.36	-	-	-	(287,172.95)	(48,874.66)	412,240.75
Transferencia de Pérdidas del Ejercicio 2002						(48,874.66)	48,874.66	-
Apropiación de Utilidades								-
Reserva por valuación de activos					57,633.73			57,633.73
Pérdida del Ejercicio 2003							(64,325.04)	(64,325.04)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2003</b>	<b>16,000.00</b>	<b>732,288.36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57,633.73</b>	<b>(336,047.61)</b>	<b>(64,325.04)</b>	<b>405,549.44</b>
Transferencia de Pérdidas del Ejercicio 2003						(64,325.04)	64,325.04	-
Apropiación de Utilidades								-
Ajuste depreciación activos fijos						(13,228.82)		(13,228.82)
Compensación de Pérdidas Acumuladas		(309,747.31)				413,601.47		103,854.16
Pérdida del Ejercicio 2004							(86,553.70)	(86,553.70)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2004</b>	<b>16,000.00</b>	<b>422,541.05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57,633.73</b>	<b>-</b>	<b>(86,553.70)</b>	<b>409,621.08</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Juan Joaquín Ponce  
 GERENTE GENERAL

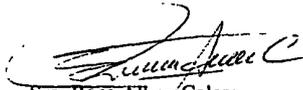
  
 Sra. Rosa Aliphan Calero  
 CONTADOR  
 Licencia No 038643

KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003**  
 (Expresado en dólares americanos)

	,,,,,Diciembre 31, .....	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades Operativas</b>	<b>(Expresado en dólares americanos)</b>	
Efectivo Recibido de Clientes	265,848.53	335,183.94
Efectivo Pagado a Proveedores Empleados y Otros	(129,093.62)	(485,196.55)
Efectivo Recibido por Otros Ingresos	40,550.49	212,820.85
Gastos Financieros y Comisiones Bancarias Pagadas	(79,874.02)	(66,962.62)
Otros Gastos Pagados	0.00	0.00
<b>Efectivo Provisto de Actividades Operativas</b>	<b>97,431.38</b>	<b>(4,154.38)</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Incremento de Activos Fijos	(34,903.12)	(72,261.23)
Incremento Inversiones	(719.59)	(149.33)
Incrementos de Activos Diferidos	0.00	0.00
Efectivo por Indemnizac. Segur. Activ. Fijos	0.00	0.00
Efectivo por Venta de Activos Fijos	0.00	0.00
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>(35,622.71)</b>	<b>(72,410.56)</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Efectivo Recibido por Prestamos	0.00	0.00
Efectivo Pagado por Préstamos	131,076.49	(388.27)
Aumento Préstamos Accionistas	(193,002.88)	74,663.77
<b>Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>(61,926.39)</b>	<b>74,275.50</b>
Efectivo al Inicio del año	117.72	2,407.16
Disminución Neta del Efectivo	(117.72)	(2,289.44)
<b>Efectivo al Final de Año</b>	<b>(0.00)</b>	<b>117.72</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Juan Jauregui Ponce  
 GERENTE GENERAL

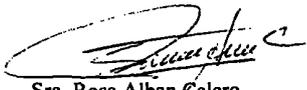
  
 Sra. Rosa Alban Calero  
 CONTADOR  
 Licencia No 038643

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	,,,,,Diciembre 31, .....	2004	2003
		(Expresado en dólares americanos)	
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		(86,553.70)	(64,325.04)
<b>Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta con el flujo de caja proveniente de actividades de operación</b>			
Depreciaciones		244,682.72	234,212.77
Amortizaciones		339.67	1,545.77
Ajustes de inventarios		-	-
Provisión para Cuentas Incobrables		-	-
<b>Efectivo Proveniente por Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>		<b>158,468.69</b>	<b>171,433.50</b>
<b>Variaciones en Activos</b>			
Aumento de Cuentas por Cobrar		(183,222.80)	(95,452.75)
Incrementos en Otras Cuentas por Cobrar		-	-
Disminución (Incrementos) Gastos e Impuestos Anticipados		(872.82)	6,364.06
Disminución de Inventarios		5,390.68	1,155.94
<b>Variaciones en Pasivos</b>			
Disminución Sobregiros Ocasionales		(43,961.68)	(22,928.15)
Disminución Incremento Intereses		(4,027.47)	(31,822.62)
Incremento (Disminución) en Proveedores		19,487.18	(21,725.40)
Incremento (Disminución) Obligaciones por Pagar al Estado		8,643.00	9,842.77
Incremento Beneficios por Pagar		(7,588.74)	8,401.30
Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar		145,115.34	(29,423.03)
<b>Flujo Caja Proveniente por Actividades Operativas</b>		<b>97,431.38</b>	<b>(4,154.38)</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Juan Jauregui Ponce  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Rosa Alban Calero  
 CONTADOR  
 Licencia No 038643

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares americanos)**

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**1.1 ANTECEDENTES**

La compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público undécimo del distrito Metropolitano del cantón Quito, el 2 de abril de 1998 y resolución de la Superintendencia de Compañías número 98.1.1.1.0866601.

**1.2. OBJETO SOCIAL**

El objeto social de la compañía según la escritura de constitución es la comercialización y exportación de toda clase de flores y plantas ornamentales, para ello realizara la explotación agrícola industrial en todas sus fases, desde el cultivo, cosecha, extracción e industrialización de la floricultura y demás productos agrícolas a nivel nacional como internacional fundamentalmente. Además puede importar, exportar y comercializar toda clase de maquinarias, equipos y repuestos para la actividad agrícola industrial, así como obtener representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras para importar, exportar y comercializar de los productos representados, participar en la constitución de compañías, así como adquirir participaciones o acciones en nuevas compañías o fusionarse.

Pudiendo además dedicarse a otras actividades permitidas por las leyes del Ecuador.

**1.3. OPERACIÓN**

Actualmente la Compañía está dedicada a la producción exportación y comercialización de flores.

La compañía realiza sus ventas al exterior a través de su compañía off shore Ecuadorian Flowers International Ltd., la cual adquiere el 100% de la producción exportable, cuya forma de pago fluctúa entre 30 y 60 días,.

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de Presentación.-**

Las políticas contables aplicadas por KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA. 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 cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

**b) Caja y sus Equivalentes –**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos y caja a corto plazo altamente líquidos.

**c) Ingresos por Ventas.-**

Se registran en base a facturación realizada a la off shore.

**d) Valuación de Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 los inventarios de insumos y materiales varios se encuentran valuados al costo promedio, el mismo que no se excede el costo de mercado.

Los consumos de fertilizantes, químicos, agroquímicos, materiales y suministros relacionados se han costeados en función del método de valoración promedio.

**e) Gastos e Impuestos Anticipados.-**

Corresponde principalmente a seguros que se devengan durante la vigencia de la póliza, crédito tributario por compras y prepagados para gastos locales.

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**g) Valuación Activos Fijos.-**

Al costo de adquisición revalorizado de acuerdo a normas legales los adquiridos hasta el 31 de marzo del 2000 y al costo de adquisición los comprados a partir de dicha fecha. El costo de los activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 y 5 años para muebles y enseres y equipos de oficina, Equipo y Maquinaria, 5 años para vehículos, 5 y 3 para equipo electrónico, 20 para Obras Civiles y de 10 años las plantaciones de flores, lo cual en términos porcentuales sería así:

Obras Civiles	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Oficina	10% 20%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computo	20% 33 %
Plantaciones (*)	10%

- (\*) Las plantaciones se deprecian de acuerdo a la vida productiva, debido a la variedad de flores que produce la compañía no se ha detallado, sin embargo el ciclo productivo de éstas va de 7 a 10 años, según la variedad.

**g) Otros Activos**

Corresponden principalmente a gastos de constitución que se amortizan a 2 años y gastos pre-operativos

**h) Provisión Beneficios Sociales**

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de trabajo como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, etc.

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**3. Cuentas por Cobrar Clientes**

Por la naturaleza de las operaciones efectuadas por la empresa, el saldo no es representativo, ya que no posee cuentas por cobrar a clientes, puesto que toda su producción es exportada a través de su off shore Ecuadorian Flowers International Ltd.

**4. Provisión Cuentas Incobrables**

La compañía mantiene una reserva para cubrir eventuales incobrabilidades de sus otras cuentas por cobrar. El movimiento de los periodos es como sigue:

Detalle	Diciembre 31, .....	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	(Exp. en dólares americanos)	
Saldo Inicial	3,230.26	3,230.26
Bajas	(1,084.39)	-
Más: Provisión del Período	-	-
Saldo Final	<u>2,145.87</u>	<u>3,230.26</u>

**5. Compañías Relacionadas**

Esta representado por valores a cobrar por las exportaciones efectuadas a la off shore, el saldo al 31 de diciembre del 2004 y 2002 asciende a US\$ 658,251.22 y 470,608.39 respectivamente los que se recuperan entre 30 y 60 días; el movimiento durante el periodo 2003 fue:

Detalle	Diciembre 31, .....	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	(Exp. en dólares americanos)	
Saldo Inicial	470,608.39	377,755.73
Ventas	442,614.20	429,791.22
Prestamos	116,616.43	48,026.05
Bonos por Calidad	39,561.18	180,000.00
Cancelaciones	-411,148.98	-564,964.61
Saldo Final	<u>658,251.22</u>	<u>470,608.39</u>

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**6. Inventarios**

Los inventarios al 31 de diciembre del 2004 y 2003 se encuentran conformados de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Detalle</u>	<u>..... Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Exp. en dólares americanos)</u>	
Insumos	4,938.35	7,556.83
Materiales y Suministros	6,458.46	9,230.66
Producto terminado	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>11,396.81</b>	<b>16,787.49</b>

Los inventarios de insumos están conformados especialmente por fertilizantes, agroquímicos, insecticidas y otros relacionados, mientras que los materiales y suministros son productos a utilizarse principalmente en las construcciones o reparaciones de sistemas y equipos.

**7. Gastos e Impuestos Anticipados**

El detalle de este grupo al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>..... Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Exp. en dólares americanos)</u>	
Prepagados (Anticipo proveedores)	2,876.00	1,774.27
Seguros anticipados	0.00	0.00
Crédito Tributario	30,558.04	30,786.95
<b>TOTAL</b>	<b>33,434.04</b>	<b>32,561.22</b>

**8. Activos Fijos**

Los Activos fijos de la compañía están compuestos por aquellos que se deprecian según lo establece la norma contable y la legislación vigente, de igual manera dentro de este grupo se encuentran los no depreciables, constituidos estos últimos por terrenos y construcciones en proceso.

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares americanos)**

Existen cuadros detallados de cálculos de los diferentes activos fijos, los cuales respaldan las depreciaciones. El resumen se indica a continuación:

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares americanos)**

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS 2003**

Descripción	Saldo al 31/12/2002	Adiciones	Retiros Bajas	Revalorización	Transferencias Debitos	Créditos	Saldo al 31/12/2003	% Deprec.
<b>NO DEPRECIABLES</b>								
Construcciones en curso	-0.00	50,273.67			0.00	46,633.67	3,640.00	
Terrenos	137,366.27			57,633.73			195,000.00	
<b>Total No depreciables</b>	<b>137,366.27</b>	<b>50,273.67</b>	<b>0.00</b>	<b>57,633.73</b>	<b>0.00</b>	<b>46,633.67</b>	<b>198,640.00</b>	
<b>COSTO</b>								
Edificios	37,654.13						37,654.13	5%
Maquinaria y equipo	89,847.41	6,489.56					96,336.97	10%
Equipos de oficina	5,450.64						5,450.64	10%
Muebles y enseres	5,609.13						5,609.13	10% 20%
Equipo de computación	10,656.95						10,656.95	20 y 33%
Vehículos	2,130.50						2,130.50	20%
Cuartos fríos	39,485.89						39,485.89	5%
Instalaciones electricas	6,254.75						6,254.75	10%
Sistemas de computo	11,182.09						11,182.09	20 y 33%
Instalaciones de agua	2,885.96						2,885.96	
Otros activos	50,196.35						50,196.35	20% 10%
Invernaderos	255,885.67				46,633.67		302,519.34	
Plantaciones	1,084,768.44	15,498.00					1,100,266.44	
	<b>1,602,007.91</b>	<b>21,987.56</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>46,633.67</b>	<b>0.00</b>	<b>1,670,629.14</b>	
<b>Total Costo</b>	<b>1,739,374.18</b>	<b>72,261.23</b>	<b>0.00</b>	<b>57,633.73</b>	<b>46,633.67</b>	<b>46,633.67</b>	<b>1,869,269.14</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>								
Depreciación Acumulada	762,785.71	234,212.77					996,998.48	
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>976,588.47</b>	<b>-161,951.54</b>	<b>0.00</b>	<b>57,633.73</b>	<b>46,633.67</b>	<b>46,633.67</b>	<b>872,270.66</b>	

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares americanos)**

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS 2004**

Descripción	Saldo al 31/12/2003	Adiciones	Retiros Bajas	Ajustes	Transferencias Debitos	Créditos	Saldo al 31/12/2004	% Deprec.
<b>NO DEPRECIABLES</b>								
Construcciones en curso	3,640.00	23,101.22				22,701.22	4,040.00	
Terrenos	195,000.00						195,000.00	
<b>Total No depreciables</b>	<b>198,640.00</b>	<b>23,101.22</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>22,701.22</b>	<b>199,040.00</b>	
<b>COSTO</b>								
Edificios	37,654.13						37,654.13	5%
Maquinaria y equipo	96,336.97						96,336.97	10%
Equipos de oficina	5,450.64	6.44					5,457.08	10%
Muebles y enseres	5,609.13						5,609.13	10% 20%
Equipo de computación	10,656.95	6.91					10,663.86	20 y 33%
Vehículos	2,130.50						2,130.50	20%
Cuartos frios	39,485.89						39,485.89	5%
Instalaciones electricas	6,254.75						6,254.75	10%
Sistemas de computo	11,182.09						11,182.09	20 y 33%
Instalaciones de agua	2,885.96						2,885.96	
Otros activos	50,196.35						50,196.35	20% 10%
Invernaderos	302,519.34				18,117.26		320,636.60	
Plantaciones	1,100,266.44	11,788.55			4,583.96		1,116,638.95	-
	<b>1,670,629.14</b>	<b>11,801.90</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>22,701.22</b>	<b>0.00</b>	<b>1,705,132.26</b>	
<b>Total Costo</b>	<b>1,869,269.14</b>	<b>34,903.12</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>22,701.22</b>	<b>22,701.22</b>	<b>1,904,172.26</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>								
Depreciación Acumulada	996,998.48	244,682.72		13,228.82			1,254,910.02	0.00
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>872,270.66</b>	<b>-209,779.60</b>	<b>0.00</b>	<b>-13,228.82</b>	<b>22,701.22</b>	<b>22,701.22</b>	<b>649,262.24</b>	

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**9. Activos diferidos**

Este rubro esta compuesto por los seguros, más gastos de constitución y pre-operativos; los movimientos de este grupo durante los periodos 2004 y 2003 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>..... Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Exp. en dólares americanos)</u>	
Saldo Inicial	1,619.16	3,164.93
Mas: Adiciones	-	-
Menos: Amortizaciones	-339.67	-1,545.77
Saldo Final	<u>1,279.49</u>	<u>1,619.16</u>

**10. Obligaciones Bancarias**

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2004 y 2003 están detalladas como sigue:

Institución	Monto	<u>Vigencia</u>		Plazo Años	Tasa de Interés	Saldo 31/12/2004	Saldo 31/12/2003
		<u>Concec.</u>	<u>Venc.</u>				
Sobregiro. B.Pacífico						0.00	43,961.68
<b>Total Sobregiros Bancarios</b>						<b>0.00</b>	<b>43,961.68</b>
Obligación Pichincha	359,000.00	27/10/2003	27/04/2011	8	14%	330,074.43	358,997.94
Menos: Porción Corriente						33,326.12	29,372.64
<b>Porción Largo Plazo</b>						<b>296,748.31</b>	<b>329,625.30</b>
Obligación Lloyds TSB Miami	270,000.00	13/11/2001	25/11/2006	5	3.35%	160,000.00	0.00
Menos: Porción Corriente						80,000.00	0.00
<b>Porción Largo Plazo</b>						<b>80,000.00</b>	<b>0.00</b>
					<b>Total Corriente:</b>	<b>113,326.12</b>	<b>29,372.64</b>
					<b>Total Largo Plazo:</b>	<b>376,748.31</b>	<b>329,625.30</b>

Los préstamos bancarios están garantizados a través de una hipoteca abierta, constituida por el terreno, construcciones e instalaciones.

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**11. Proveedores Nacionales**

Los proveedores, se refiere a los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2004 y 2003 por compras de plantas, químicos, fertilizantes, suministros y materiales y otros servicios de terceros.

Un resumen de este grupo es como se detalla:

<b><u>Detalle</u></b>	<b>,,,,, Diciembre 31, .....</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>(Expresado en dólares americanos)</b>	
Rosen Tantau	6,909.00	6,909.00
Cuascota Rosa Maria	829.93	1,234.23
Flores Chimarro Luis	1,944.66	1,944.66
Pycca Plásticos Industriales	3,865.28	3,457.10
Lema Cornejo Carlos	4,972.78	5,062.78
Emelnorte	3,150.58	4,439.36
NIRP International	7,261.80	-
Cadena Cadena Pedro	6,763.86	2,155.04
Acero Comercial Ecuatoriano	-	5,094.42
Isrario	16,000.00	16,000.00
Prisma Plastic S.A.	1,150.89	1,150.89
DR Ecuador Roses S.A.	10,197.78	6,438.48
Datavehiculos Cia. Ltda.	1,937.80	1,937.80
Ferrostal Tabacundo	-	2,143.09
Transportes Moreira Ll. Cia. Ltda.	1,683.00	-
Andeam Farms Cia. Ltda.	6,534.83	-
Otros	17,169.22	12,917.38
<b>Total</b>	<b>90,371.41</b>	<b>70,884.23</b>

**12. Obligaciones con Instituciones del estado**

El resumen de este grupo al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es como se detalla:

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<u>Detalle</u>	<u>..... Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Expresado en dólares americanos)</u>	
Retenciones en la fuente e Iva	496.83	1,040.89
Aportaciones al IESS (a)	40,195.21	47,239.89
Impuesto a la Renta		-
<b>Total</b>	<b>40,692.04</b>	<b>48,280.78</b>

(a) La compañía adeuda al Seguro Social desde Julio del 2001, del cual existe títulos de crédito emitidos; Fondos de Reserva desde Julio de 1999 a Junio 2003 además la compañía no ha provisionado intereses por multas causadas.

**13. Beneficios y Sueldos por Pagar**

Los saldos al 31 de diciembre del 2004 Y 2003 son como se detalla:

<u>Detalle</u>	<u>..... Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Expresado en dólares americanos)</u>	
Nómina por pagar	7,953.83	9,792.96
15% utilidades trabajadores	291.70	291.70
Décimo Tercer Sueldo	7,249.13	6,288.92
Décimo Cuarto Sueldo	14,308.54	9,566.83
Vacaciones	4,729.72	5,746.95
Otros	12,516.91	6,719.47
<b>Total</b>	<b>47,049.83</b>	<b>38,406.83</b>

**14. Otros Pasivos**

El detalle es el siguiente:

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares americanos)**

<u>Detalle</u>	<u>,,,,, Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Expresado en dólares americanos)</u>	
Intereses por pagar	160.84	4,188.31
Anticipo de clientes	0.00	785.02
M. Dolores Jaureli	14,000.00	14,000.00
Alberto Jauregui	45,000.00	0.00
Diego Juaregui	23,000.00	13,000.00
Columbec del Ecuador S.A.	2,781.90	2,781.90
ARB Ecuador Cia. Ltda.	77,648.00	0.00
Otras cuentas por pagar	14,799.28	1,707.76
<b>Total</b>	<b>177,390.02</b>	<b>36,462.99</b>

**15. Prestamos de Socios**

El detalle al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>,,,,, Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Expresado en dólares americanos)</u>	
ARBEcuador y ARB International	0.00	79,262.78
Ing. Juan Jauregui (A)	100,000.00	327,594.26
Dr. Alfonso Arcos	10,000.00	0.00
Otros aportes socios	4,245.99	4,245.99
<b>Total</b>	<b>114,245.99</b>	<b>411,103.03</b>

(B) La deuda se encuentra adecuadamente respaldadas con un convenio de pago entregado por Kilikos Flowers Cia. Ltda. A favor del Ing. Juan Jáuregui.

**16. Patrimonio**

**Capital Social**

La compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público undécimo del distrito Metropolitano del cantón Quito, el 2 de abril de 1998 con el nombre de **KILIKOS FLOWER CIA. LTDA.** y resolución de la Superintendencia de Compañías número 98.1.1.1.0866601; con un capital de S/. 400.000.000, que a dólares corresponde a 16,000.

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

El capital de la compañía no ha tenido desde su constitución incrementos, el mismo que se encuentra dividido en 400.000 participaciones con un valor nominal de 4 centavos de dólar cada una.

**17. Gastos Financieros**

Un detalle de este grupo al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>December 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Expresado en dólares americanos)</u>	
Intereses sobre préstamos	77,257.06	48,798.34
Interes por sobregiros	0.00	4,867.18
Otros financieros	(A) 2,616.96	13,297.10
<b>Total</b>	<b>79,874.02</b>	<b>66,962.62</b>

(A) Se incluye principalmente por intereses pagados a proveedores de materiales, servicios y otros.

**18. Ingresos no Operacionales**

Un detalle de este grupo al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>December 31, .....</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>(Expresado en dólares americanos)</u>	
Bono por calidad	39,561.18	180,000.00
Otros ingresos varios	989.31	32,820.85
<b>Total</b>	<b>40,550.49</b>	<b>212,820.85</b>

**19. Eventos Subsecuentes**

Entre la fecha del balance y la fecha de emisión del presente informe en opinión de la administración de la compañía no existe eventos que pudieran tener efectos significativo sobre los mencionados estados

**KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares americanos)**

financieros y que no estuvieren revelados en los mismos o en sus notas explicativas.