

Paredes Santos & Asociados  
Romaverde-IF-2006

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

29 de marzo del 2007

A los miembros del Directorio y  
accionistas de

### ROMAVERDE S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de ROMAVERDE S.A. al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos, 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 basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 el examen, a base de pruebas, 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,
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROMAVERDE S.A. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2006, se emite por separado.

*Paredes Santos & Asociados*

Paredes Santos & Asociados  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

*Rocio Cruz G*

Lcda. Rocio Cruz G  
Socia  
No. De Registro Nacional  
de Contadores: 21704

**ROMAVERDE S.A.**

**BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos

2.357,90

Cuentas por cobrar

Δ% 130.700,44

Clientes

③ 104.664,52 5,31 99.382,81

Anticipos

5.562,94

Crédito tributario

20.472,98

Inventarios

④

25.506,14 35,88 18.770,50

Total del activo corriente

158.564,48

PROPIEDADES, Y EQUIPOS

⑤

748.216,88 7,86 93.960,29

\* OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (DIF)

⑥

307.065,53 0 1307.065,53

Total del activo

1.213.846,89 1'231.486,15

PASIVO

PASIVO CORTO PLAZO

Cuentas por pagar

⑦

208.334,46 67.718,81

Obligaciones bancarias C.P

⑧

151.548,87 104.378,90

Obligaciones patronales

11.021,77

Impuestos por pagar

833,13

Total pasivo corto plazo

371.738,23

PASIVO LARGO PLAZO

600.000,00 600.000

PATRIMONIO

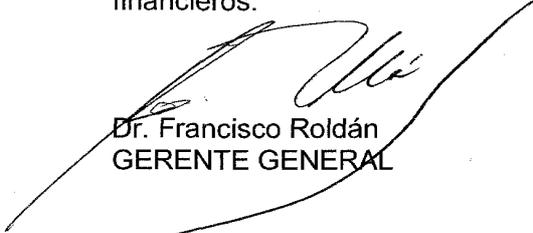
K: 110.000 9

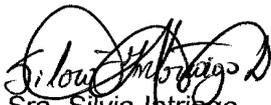
242.108,66

Total pasivos y patrimonio

1.213.846,89

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
Dr. Francisco Roldán  
GERENTE GENERAL

  
Sra. Silvia Intriago  
CONTADOR

\* Debieron amortizar

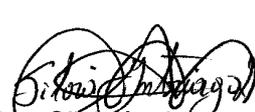
**ROMAVERDE S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares)**

VENTAS		684.376,13	736.044,2
Flor de exportación	545.591,76	617.308,23	
Flor nacional	13.784,37	108.451,00	
Otros ingresos de operación	125.000,00	110.285,00	
(-) COSTO DE PRODUCCION		<u>509.521,43</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		174.854,70	
(-) GASTOS OPERATIVOS		175.580,85	
Gastos administrativos	48.695,87		
Gastos de ventas	60.820,02		
Gastos financieros	<u>66.064,96</u>		
PERDIDA EN OPERACIONES		- 726,15	
(+) OTROS INGRESOS		2.833,93	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>2.107,78</u>	

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
Dr. Francisco Roldán  
GERENTE GENERAL

  
Sra. Silvia Intriago  
CONTADOR

**ROMAVERDE S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares)**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldos iniciales	110.000,00 ✓
<b>APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	
Saldos iniciales	358.517,11 ✓
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Saldos iniciales	- 228.516,23
Utilidad del ejercicio	<u>2.107,78</u> ✓
Saldo al final del año	- 226.408,45
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Saldos iniciales	240.000,88
Utilidad del ejercicio	<u>2.107,78</u>
Saldo al final del año	242.108,66

*Presenta detalle de aportes Fut. Kap*

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
Dr. Francisco Roldán  
GERENTE GENERAL

  
Srá. Silvia Intriago  
CONTADOR

**ROMAVERDE S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

<b>Fondos generados por actividades de operación:</b>	
Utilidad del ejercicio	2.107,78
Más - cargos a resultados que no afectan el efectivo	
Depreciación	92.195,20
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	78.898,33
Inventarios	(6.735,64)
Cuentas por pagar	(21.991,91)
Gastos acumulados	2.244,87
<hr/>	
Fondos netos generados en las operaciones	146.718,63
<b>Fondos aplicados a las actividades de inversión:</b>	
Incremento neto de propiedades, planta y equipos	(146.451,79)
Disminución neta de otros activos no corrientes	1.607,71
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(144.844,08)
<b>CAJAS Y EQUIVALENTES</b>	
Incremento neto de fondos	1.874,55
Saldo inicial caja	483,35
Saldo final de caja	2.357,90

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
Dr. Francisco Roldán  
GERENTE GENERAL

  
Sra. Silvia Intriago  
CONTADOR

**ROMAVERDE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 24 de julio de 1996, con el objeto de dedicarse a la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra venta, distribución, empaque, consignación, representación y comercialización de toda clase de productos agropecuarios, manufacturados, agroindustriales y alimenticios

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la Compañía 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 siguientes son las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares.

**b. Ingresos, costos y gastos**

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la flor, los costos y gastos se registran cuando se incurren.

**c. Inventarios**

Los inventarios de insumos, químicos, materiales y suministros se muestran al costo de adquisición.

El valor contable de los inventarios, es utilizado para determinar el costo de producción de las flores y se basa en el costo histórico determinado mediante el método de costo promedio.

**d. Propiedades, y equipos**

Se muestran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes 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 las operaciones del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**e. Cargos Diferidos**

Está registrado en este rubro la Diferencia en cambio diferida generada hasta el 31 de diciembre del 2001 registradas al costo menos su correspondiente amortización acumulada. Se amortiza a 10 años. En el año 2006 la compañía no amortizó ningún valor.

**f. Cultivo de rosas**

Se muestran al costo de adquisición de las plantas, más los costos de formación (ciclo vegetativo) hasta que entran a la producción, menos la correspondiente depreciación acumulada. Estas plantas se deprecian a 8 años en línea recta.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año.

Los gastos de mantenimiento de las plantas en producción se cargan a los costos de producción del año.

**NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2006 comprende:

		<u>US \$</u>	
<b>CLIENTES</b>			
Cientes del exterior	(1)	105.634,45	99,382,81
Cientes nacionales		834,00	
(-) Provisión ctas. Incobrables		(1.803,93)	
		<u>104.664,52</u>	

(1) Corresponde al cliente Roses & Roses que es una compañía comercializadora de flor. Este saldo pendiente de cobro tiene una antigüedad promedio de 60 días.

**NOTA 4 - INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2006 comprende:

	<u>US \$</u>
Insumos y agroquímicos	6.190,46
Materiales de empaque	14.959,50
Implementos de trabajo	4.356,18
	<u>25.506,14</u> ✓

**NOTA 5 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2006 comprende

	<u>US \$</u>	<u>% Tasa anual de Dep.</u>
Terrenos	333.980,13	
Plantaciones en desarrollo	12.394,80	
Construcciones	78.384,51	5%
Instalaciones	47.978,52	10%
Invernaderos	136.297,30	10%
Maquinaria y Equipos	153.678,51	10%
Plantaciones rosas	961.449,61	12%
Muebles y enseres y Equipos of	5.765,19	10%
	<u>1.729.928,57</u>	
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(981.711,69)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2006	748.216,88 ✓	

El movimiento del rubro en el año fue el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al inicio del año	693.960,29
Adiciones y Retiros neto	146.451,79
Depreciación del año	<u>(92.195,20)</u>
Saldo al final del año	748.216,88

### NOTA 6 – ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006 comprende:

	<u>US \$</u>
Pérdida por diferencia en cambio diferida	1.424.667,74
Depósitos CORPEI	2.034,57
(-) Amortización acumulada	<u>(1.119.636,78)</u>
Saldo al final del año	307.065,53

El movimiento del año fue el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al inicio del año	308.673,24
Retiros neto	(1.607,71)
Saldo al final del año	<u>307.065,53</u>

### NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 comprende:

	<u>US \$</u>
Proveedores (a)	112.991,62
Acreedores locales	838,11
Otras cuentas por pagar (b)	<u>94.504,73</u>
	208.334,46

(a) Entre los principales están:

	<u>US \$</u>
Proveedores insumos y materiales:	
PQA (plástico para invernaderos)	10.720,20
Flexiplast (plástico para invernaderos)	32.602,88
Cransa (cajas de cartón)	8.542,40
Corpcultivos (químicos)	6.702,91
Coyago Maria Dolores (injertación)	4.739,38
Diners Club (varios suministros)	4.292,11
Provedores varios	<u>28.197,76</u>
	95.797,64
Obtutores (regalías)	
Rosen Tantau	6.242,50
Plantador	<u>10.951,48</u>
	17.193,98

TOTAL PROVEEDORES

112.991,62

(b) Corresponde a la cuenta por pagar a la Compañía Serfidec , empresa florícola por préstamos realizados a Romaverde para cubrir capital de operación, no tiene plazo ni genera intereses por estos préstamos.

#### **NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO Y LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>US \$</u>
CORTO PLAZO		
PRESTAMOS BCO. DEL PICHINCHA	(a)	88.390,06
SOBREGIROS BANCARIOS BCO. PICHINCHA		<u>63.158,81</u>
		151.548,87
LARGO PLAZO		
BANCO DEL PICHINCHA	(b)	600.000,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS		751.548,87

(a) Préstamos renovables a 90 días. Incluye \$ 77.640.66 de intereses a pagar a corto plazo del préstamo a largo plazo.

(b) Corresponde a la reestructuración de créditos, a una tasa del 11,5% y a un plazo de 7,5 años, pagos semestrales.

#### **NOTA 9 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado de ROMAVERDE S.A. consiste en US \$ 110.000

#### **NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (29 de marzo del 2007) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.