

75306

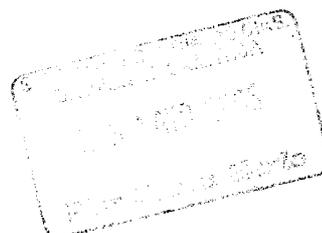
ECUADORIAN NEW ROSES S. A.

ESTUDIO DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO 2004

REALIZADO POR:

LCDO. GALO DIAZ ACOSTA
REG. SC-RNAE 275



Archivo General
2/05.05.11

GDA GALO DIAZ ACOSTA

Consultor Auditor Independiente

www.gdauditor@hotmail.com

El Canelo No.0e6-44 y Juan Lagos

Quito Ecuador

Telf. 2667 940 Fax 2667 584

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE ECUADORIAN NEW ROSES S.A.

- 1 He auditado el Balance de Situación de la Empresa Ecuatorian New Roses Ecuansros S. A., al 31 de diciembre del 2004, los correspondientes Estados de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y El Estado de Reconciliación del Patrimonio por el año terminado en esta fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa Ecuansros S.A., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, sobre la base de la auditoria realizada

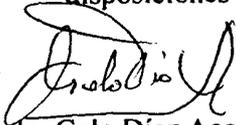
El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas conforme a una planificación operacional, de tal forma que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros, estén libres de errores significativos. La auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones relevantes realizadas por la administración.

Dicha operación incluye la selección y el examen de una base de datos selectivos cuyo alcance evidencia los montos y situaciones de los estados financieros.

- 2 Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión y por consiguiente, es un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoria que consideramos necesario en las circunstancias.
- 3 Los saldos de los estados financieros de la Empresa son producto de la aplicación razonable de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- 4 En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Ecuansros S.A., los resultados de sus operaciones y cambios en la posición económica por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.



- 5 La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2004, de Ecuatoros S. A., de acuerdo con la Resolución SRI-1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Lcdo. Galo Díaz Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275
Reg. Profesional No. 5447

Quito, 22 de marzo de 2005.

ECUADORIAN NEW ROSES S. A.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(valor en dólares americanos)

CUENTAS DEL ACTIVO		
Caja Bancos	(nota 3)	7,681
CUENTAS POR COBRAR.		
Comerciales	(nota 4)	135,095
Préstamos Empleados		7,822
Impuestos	(nota 5)	200,092
Inventarios	(nota 6)	691,628
ACTIVO CORRIENTE		<u>1,042,318</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(nota 7)	2,423,434
ACTIVOS DIFERIDOS	(nota 8)	656,493
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4,122,246</u></u>
CUENTAS DEL PASIVO		
Obligaciones con Trabajadores		113,024
Comerciales	(nota 9)	1,447,385
Préstamos Bancarios	(nota 10)	397,379
Beneficios Sociales	(nota 11)	60,154
Impuestos	(nota 5)	21,928
PASIVO CORRIENTE		<u>2,039,870</u>
Otros Pasivos L.P.	(nota 10)	790,000
TOTAL PASIVO		2,829,870
PATRIMONIO		1,292,376
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>4,122,246</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

ECUADORIAN NEW ROSES S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
PERIODO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL 2004
(valor en dólares americanos)

VENTAS NETAS		2,627,805
COSTOS DE OPERACIÓN	(nota 14)	1,844,511
MARGEN BRUTO		783,294
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		644,026
UTILIDAD DE OPERACIONES		139,268
OTROS INGRESOS		33,561
OTROS EGRESOS		150,208
UTILIDAD DEL EJERCICIO		22,621

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



ECUADORIAN NEW ROSES S. A.
ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(valor en dólares americanos)

DESCRIPCION	APORTE FUT. CAPITALIZ.	CAPITAL SOC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	CAPITAL ADICIONAL	PERD. Y GAN. EJERC. ANT.	PERD. Y GAN. EJERCICIO/04	TOTAL
Saldo a Dic.31/03		40,400	1,655	1,468	494,001	- 156,488	34,552	415,588
Traspaso por ajuste regulación cuentas		-	93	93				-
Traspaso utilid. ejerc. anterior			3,455			11,748	- 15,203	-
Impuesto Renta/03						-	14,166	- 14,166
15% Utilid. Trabajadores/03						-	5,183	- 5,183
Aporte futura capitalizac.	873,516							873,516
Utilidad del Ejercicio/04							22,621	22,621
TOTAL	873,516	40,400	5,017	1,561	494,001	- 144,740	22,621	1,292,376

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

ECUADORIAN NEW ROSES S. A.
FLUJO DE EFECTIVO
Año que termina el 31 de diciembre de 2004
(valor en dólares americanos)

FLUJO EFECTIVO DE LAS OPERACIONES		
Utilidad del ejercicio		22,621
Depreciaciones		244,097
Amortizaciones		56,719
Cambios en Activos	-	597,760
Cuentas y Documentos por Cobrar	- 111,848	
Inventarios	- 276,583	
Gastos Diferidos	- 204,329	
Otros Activos	- 5,000	
Cambios en Pasivos		1,043,543
Cuentas por Pagar	310,188	
Anticipo de Clientes	591,123	
Documentos por Pagar	70,537	
Obligaciones Patronales	57,110	
Impuestos x Pagar	9,450	
Otras Cuentas por Pagar	135	
Garantías	5,000	
Fondos Netos provistos por las operaciones		445,783
Flujo de Actividades de Inversión		
Propiedad, Planta y Equipo		- 1,263,444
FONDOS NETOS DE INVERSION		- 1,263,444
Flujo de Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	521,737	
Préstamos Accionista	- 1,230,645	
Aporte Futura Capitalización	873,516	
INCREMENTO NETO DE FONDOS		164,608
MOVIMIENTO PATRIMONIAL		- 19,349
MOVIMIENTO NETO DE FONDOS		- 348,965
Efectivo al Inicio de Año		356,646
Efectivo al final del año.		7,681

ECUANROS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2004

1. OPERACIONES.

Ecuadorian New Roses S. A., está constituida en la ciudad de Latacunga mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 97.1.1.1.0474 de febrero 28 de 1997, inscrita en el Registro Mercantil el 5 de marzo de 1997. Su capital es de S/ 10.000.000 dividido en 10.000 acciones de un mil sucres cada una. Ecuansros tiene su domicilio principal en la ciudad de Latacunga, pero podrá abrir agencias y/o sucursales en cualquier lugar del País o del exterior. Sus actividades principales consisten en el cultivo, comercialización, distribución, venta interna y exportación de toda clase de flores producidas en el país.

En aplicación a lo dispuesto en la Resolución No. 00.Q.IJ.008 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. 69 del 3 de mayo del 2000, el capital suscrito y pagado de la compañía queda fijado en US\$ 400, resultante de convertir el capital en sucres a dólares americanos a una cotización de S/ 25.000 por cada dólar, el valor de cada acción queda fijado en cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América.

Con fecha 11 de octubre del 2001 se inscribe la Escritura de aumento de capital de Ecuansros S. A., mediante la cual se aumenta el valor de cada acción a US\$ 1, se aumenta el capital social suscrito y pagado de la Compañía en la suma de US\$ 40.000, mediante la emisión de 40.000 nuevas acciones ordinarias. El actual capital asciende a US\$ 40.400 dividido en 40.400 acciones ordinarias.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

A continuación se resume los principios y prácticas contables más significativas usadas por la empresa para la preparación de los estados financieros, sobre la base de acumulación y de acuerdo a principios y prácticas contables generalmente aceptadas en el Ecuador.

a). Preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, modificado parcialmente para el caso de activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio, de acuerdo con las disposiciones establecidas en la NEC.17, resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1999.



Los estados financieros han sido preparados como base de los requerimientos contables por lo tanto, a fin de que su presentación sea razonable, se ha efectuado lo siguiente:

- Selección y aplicación de políticas contables, de acuerdo con la NEC. 19.
- Presentación de información relevante, confiable, comparable y comprensible.

a.1) Norma Internacional de Contabilidad No. 41

- Ecuatorian New Roses S. A., utiliza la aplicación de la N.I.C. 41, que fue aprobada por el consejo del IASC, en diciembre de 2000 y tiene vigencia por los estados financieros que cubran períodos contables cuyo comienzo sea a partir del 1 de enero de 2003.
- La NIC. 41 prescribe el tratamiento contable, la presentación de los estados financieros y la información a revelarse, relacionados con la actividad agrícola, que es un tema no cubierto por otras normas internacionales de Contabilidad. Esta NIC, define a la actividad agrícola como la gestión por parte de una empresa, para la transformación biológica de seres vivos, animales, plantas (activos biológicos), ya sea para su venta para generar productos agrícolas o para obtener activos biológicos adicionales.
- La Empresa utilizó la NIC 41 para el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción, así como para la medición inicial de sus productos agrícolas en el punto de su cosecha; se realizó la medición de los activos biológicos al valor razonable, menos los costos estimados hasta el punto de venta, a partir del reconocimiento inicial, realizado tras la obtención de la cosecha, salvo los costos indirectos que son determinados en forma general y distribuidos por bloque en forma particular, aplicando en forma conjunta el estimado de producción en proceso.
- Se presume que el valor razonable de los activos biológicos puede medirse en forma confiable, ya que son presentados al costo de mercado histórico menos la depreciación correspondiente. La NIC 41 exige que la empresa mida los activos biológicos a su costo menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor actualizado en libros al momento del cierre contable. Obtenido el valor razonable de los activos, la empresa debe transferirlos al costo de producción en la misma proporción que se determinó las ventas de los subproductos activos biológicos, la diferencia deberá ser activada en inventarios como producción en proceso para luego, aplicar al costo del año siguiente.
- En el numeral 4 de la NIC 41 se exige que los cambios en el valor razonable, menos los costos estimados hasta el punto de venta de los activos biológicos, sean incluidos como parte de la ganancia o pérdida neta del período en que tales cambios tienen lugar. En la actividad agrícola el cambio de los atributos físicos de una planta aumenta o disminuye directamente los beneficios económicos para



una empresa. En el modelo de contabilidad de costos históricos basado en las transacciones realizadas, una empresa que tenga una plantación de flores, puede no reportar renta alguna hasta la primera cosecha de recolección y posterior venta del producto, puede considerarse un periodo de hasta un año. Los cambios aplicados a las plantas de la empresa, se reflejan en la adición de activos fijos determinando la aplicación del numeral 4 de las NIC.

- La NIC 41 no establece principios nuevos para los terrenos relacionados con la actividad agrícola. En lugar de esto, la empresa aplica la NEC. 8 y 12 de propiedades, Planta y Equipo, sin embargo, podría aplicar la NIC. 40 que establece la aplicación de propiedades de Inversión, esta opción es optativa.

b). Provisiones y amortizaciones.

Ecuadorian New Roses S.A., realiza las provisiones en forma mensual, para el caso de los beneficios, registra su valor en las cuentas de Beneficios Sociales por Pagar.

Además, realiza amortizaciones de cuentas pagadas por anticipado, registrando su valor en la respectiva cuenta. Para las cuentas de Seguros pagados por anticipado la amortización se reduce directamente de la cuenta. La Provisión de cuentas incobrables no se realiza en el presente ejercicio, por haber llegado al límite que establece la ley.

c). Inventarios.

Los inventarios de materia prima, materiales, repuestos, al 31 de diciembre del 2004, se encuentran registrados al precio de compra.

d). Propiedad, Planta y Equipo.

Se presentan al costo más el valor de la corrección monetaria como efecto de aplicación de la NEC.17.

Los activos que fueron adquiridos en propiedad de la Compañía a partir del 31 de diciembre del 2001 y su respectiva depreciación acumulada, figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo con disposiciones establecidas en las NEC.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan en las cuentas respectivas, cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causa.

El costo de reparación o mantenimiento se cargan a resultados del período y las mejoras de importancia se capitalizan.



La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas bajo el método de línea recta. A continuación se detalla el tiempo de vida útil considerado para este ejercicio:

Activo	Años de vida
Edificios	20
Cuartos fríos	10
Maquinaria y Equipos	10
Equipo de Refrigeración	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	5 y 3
Muebles y Enseres	10 y 5
Instalaciones	10 y 5
Invernaderos	6,75

e). Moneda Extranjera.

Los registros contables de Ecuadorian New Roses S. A., son mantenidos en dólares, unidad monetaria de la República de los Estados Unidos. El último equivalente de un dólar fue de S/ 25.000, a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

f). Reserva de Capital.

Se constituyó en el 2000 como contrapartida a los ajustes efectuados a los saldos de los estados financieros, de acuerdo con el Reglamento de la aplicación de la NEC 17, creada para compensar la disminución del valor de activos, pasivos y patrimonio.

g). Jubilación Patronal.

Ecuadorian New Roses S. A., no dispone de estudios actuariales de sueldos, como tampoco ha optado por registros por gastos y reservas de jubilación patronal.

En la Empresa dentro de la práctica, ni el personal ni la Empresa, alcanza un período de existencia superior a 10 años, por lo que no justifica un cálculo actuarial.



3 CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2004, se presenta este rubro así:

	US\$
Caja	892
Bancos Cuenta Corriente	6,363
Bancos Cuenta Ahorros	426
TOTAL	<u>7,681</u>

4 CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2004, se presenta este rubro así:

		US\$
Notas Crédito S.R.I.		9,294
Cuentas x Cobrar Clientes Exterior		67,444
Anticipos Contratistas		57,037
Varios Deudores		12,430
Prov.Acum.Ctas. Incob.	4.1	11,110
TOTAL		<u>135,095</u>

4.1 La Provisión Cuentas Incobrables mantiene el saldo del ejercicio 2003, no se hace la provisión del ejercicio 2004, por hallarse el monto de la provisión cubierto hasta donde permite la ley.



5 IMPUESTOS.

Al 31 de diciembre del 2004, se presenta este grupo así:

		<u>ACTIVO</u>	<u>PASIVO</u>
12% IVA en Compras		39,405	
Devolución IVA en Tránsito		7,481	
12% IVA saldo dic/01	5.1	107,220	
12% IVA movimiento/02	5.2	36,606	
Anticipo Imp.Renta	5.3	9,376	
Retención Imp.Renta		4	
Ret. Relación dependencia			350
Retención 1 %			4,472
Retención 8 %			77
Retención IVA 30 %			9,136
Retención IVA 70 %			2,758
Retención IVA 100 %			32
Retención 25 %			5,103
TOTAL		<u>200,092</u>	<u>21,928</u>

- 5.1. Corresponde a valores registrados en la cuenta 12 % IVA hasta el 31 de diciembre del 2001 y que no ha tenido movimiento en el presente ejercicio.
- 5.2. Corresponde a valores registrados en la cuenta 12 % IVA durante el ejercicio 2002, que no ha tenido movimiento en el presente ejercicio.
- 5.3. El Anticipo Impuesto a la Renta y la Retención Impuesto a la Renta que le hacen a la empresa tienen como principio formar un fondo para el pago de impuesto a la Renta, consiguientemente, es recomendable se unifique la cuenta.

6 INVENTARIOS.

Al 31 de diciembre del 2004, este rubro se presenta así:

	US\$
Inventario de Prod. Proc.	496,467
Inventario Productos 1	49,368
Inventario Productos 2	140,002
Importaciones en Tránsito	5,791
TOTAL	<u>691,628</u>



El inventario físico de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2004, no tuvo la participación de auditoría externa. Su sistema de control se halla en una fase de cambio del denominado PAMINCE al llamado T-MAX, Sin embargo en este sistema en la actualidad no considera los máximos y mínimos de stock. Al momento el cardex de bodega se maneja en cantidades, cuyo movimiento es valorado en contabilidad.

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre del 2004, se presenta este rubro así:

		US\$
Activo No Depreciable:		100,491
Terreno	2,850	
Construcciones en Curso	97,641	
Activo Depreciable:		2,322,943
Edificios	355,196	
Construcciones Ecuatorianos 2	204,619	
Cuartos Fríos	102,364	
Maquinaria y Equipos	75,463	
Perforación Pozo de agua	19,983	
Reservorio Agua de Riego	55,672	
Vehículos	113,855	
Equipos de Computación	33,928	
Muebles de Oficina	16,184	
Equipos de Oficina	21,910	
Instalaciones Generales	119,257	
Instalaciones Equipo		
Refrigeración...Fumig.Herramientas	283,971	
Invernaderos	1,713,298	
Muebles y Enseres	28,287	
Enseres de Vivienda	6,665	
Matas, Patrones, Yemas	150,997	
Depreciaciones	- 978,706	
TOTAL		<u>2,423,434</u>

La empresa utiliza este grupo para el registro de activos fijos y que se encuentran divididos en:

- Activos no Depreciables.- que comprenden aquellos que no tienen disminución de valor por su uso o tiempo de vida.
- Activos Depreciables.- que son los activos fijos que por su tiempo de vida útil, la Ley determina que deben ser afectados con una depreciación.

8 ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2004, este rubro se presenta así:

		Valor Histór.	Amortización
Asesoría Legal	8.1	2,280	2,280
Sistema Módulo Computac.		9,849	7,651
Gastos Preoperac. 1997	8.1	73,006	73,006
Regalías, Marcas, Pat. ant	8.1	146,809	146,809
Gastos ciclo Vegetativo/98	8.2	19,416	20,664
Ciclo Vegetativo		25,802	25,551
Proyecto Brócoli		11,930	8,947
Perforación Pozo de Agua		17,729	16,843
Seguros		1,443	
Regalías, Marcas, Patentes.		644,947	20,167
Preparac. suelo Ecuandros 2		12,290	
Interoceánica C.A. Seguros	8.3	2,295	
Río Guayas Cía. Seguros	8.3	10,615	
suman		<u>978,411</u>	<u>321,918</u>
Amortizaciones		<u>321,918</u>	
TOTAL		<u>656,493</u>	

En este grupo de Activos Diferidos, se encuentran registrados valores por gastos activados y que se amortizan mensualmente.

Se describe en detalle información observada en el estudio de auditoría externa realizada al ejercicio 2004 y que deben ser analizadas adecuadamente.

- 8.1 Corresponden a cuentas totalmente amortizadas, es recomendable eliminar el valor histórico y el valor de amortización.
- 8.2 Es necesario la revisión de esta cuenta a fin de ajustar la amortización en US\$ 1.248.
- 8.3 La amortización de estas cuentas se la realiza disminuyendo directamente el valor histórico.

CUENTAS DEL PASIVO

9 COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2004, este rubro se presenta así:

		US\$
Proveedores Locales	9.1	409,780
Acreeedores Varios		92,938
Cuentas x Pagar Importac.		5,152
Partidas pend. X Liquidar		4,229
Colonial Cía. Seguros		526
Documentos x Pagar	9.2	343,637
Anticipo Clientes		591,123
SUMAN		<u>1,447,385</u>

9.1 El detalle de Proveedores Locales se presenta así:

	US\$
carlisan	28,650
Grupasa	22,367
Agripac S. A.	12,683
Industria Omega	12,969
Ecuquímica	15,226
Plastilente Ecuador	20,650
Israriago Cía. Ltda.	47,253
Alexis Mejía Cía. Ltda.	18,648
Química Industrial	17,857
Inportagriflor	23,898
Corpcultivos S. A.	23,427
Varios menor Valor	166,152
TOTAL	<u>409,780</u>

9.2 El detalle de Documentos por Pagar se presenta así:

	US\$
E.G.Hill Company Inc.	26,970
Olij Rosen	31,708
Schreurs	55,502
D.R.Ecuador Roses	40,762
Plantador Cía. Ltda.	128,554
Varios menor valor	60,141
TOTAL	<u>343,637</u>

10 PRESTAMOS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre del 2004, este rubro se presenta así:

	<u>Vencimiento</u>	<u>US\$</u>
Pródubanco No.0050657246003	ene.24/05	8,000 ✓
Produbanco No. CAR1010004218000	ene.10/05	50,000 ✓
Produbanco No.		8,000
Banco Laad Porc.Corrente	jun/dic/05	210,000
Banco Laad Inter.x Pagar		33,222 ✓
Produbanco Sobreg.Ocas. 10.1		81,088 ✓
Pacífico Sobreg.Ocas. 10.1		7,069 ✓
TOTAL		<u>397,379</u>
Préstamos a Largo Plazo:		
Laad Américas S. A. 10.2	más 1 año	<u>790,000</u>

10.1 Los valores correspondientes a esta cuenta son sobregiros ocasionales de las cuentas corrientes cuyos saldos al 31 de diciembre estaban con negativo contable.

10.2 Esta cuenta a largo plazo corresponde a operación con Laad Américas S. A. por el valor de US\$ 1.000.000 cuyas cuotas vencidas a más de un año van desde jun.30/06 hasta dic.30/09.

11 BENEFICIOS SOCIALES.

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas se presentan así:

		<u>US\$</u>
Aportes Patronales	11.1	10,219
Fondos de Reserva		14,103
Décimo Tercer Sueldo		4,011
Décimo Cuarto Sueldo	11.2	10,534
Vacaciones		16,758
Préstamos IESS		752
10% Utilid. A Trabajadores	11.3	1,455
5 % Utilid. A Trabajadores	11.3	727
Retenciones Judiciales		1,595
TOTAL		<u>60,154</u>

11.1 Según balance al 31 de diciembre de 2004 el saldo de Aportes Patronales es de US\$ 10.219 y la planilla pendiente de pago por el mismo mes es de US\$ 9.476, ✓ existiendo una diferencia de US\$ 743 que debe ser revisado y ajustado.

- 11.2 El saldo de décimo cuarto sueldo es el equivalente a la suma de las reservas de sep, oct., nov., dic/04 que asciende a la suma de US\$ 10.515; el valor en balance es de US\$ 10.534 cuya diferencia de US\$ 19 debe ser revisada y ajustada.
- 11.3 Estas cuentas de utilidades a Trabajadores, mantienen el saldo del ejercicio anterior, es recomendable revisar y hacer los ajustes necesarios a fin de cumplir con lo que establece el Código de Trabajo, en cuanto a distribuir su valor entre los trabajadores, depositar en el Ministerio de Trabajo, o ajustar cuentas en caso de que existan errores contables.

En el presente ejercicio en cuanto a esta cuenta, no se revisó su cumplimiento de pago, debido a que no estuvo archivada en la respectiva carpeta la documentación presentada y sellada por el Ministerio de Trabajo.

CUENTAS DEL PATRIMONIO.

12 CAPITAL SOCIAL.

A la fecha de cierre del ejercicio, esta cuenta se compone de 40.400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una, cuyo cuadro de integración es el siguiente:

	No.ACCION.	% PARTIC.	US\$
Ing. Carlos Naveda E.	13,736	34	13,736
Sr. Eduardo Espinosa V.	26,664	66	26,664
TOTAL	40,400	100	40,400

13 RESERVA LEGAL.

En cumplimiento a lo que se encuentra establecido en la Escritura de Constitución de Ecuanos S. A., la Empresa ha realizado la Reserva Legal correspondiente, equivalente al 10% de la utilidad del ejercicio 2003.



CUENTAS DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

14 COSTOS DE OPERACIONES

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas se presentan así:

	US\$
Costos de Producción	926,803
Costos Indirectos	917,709
TOTAL	<u>1,844,512</u>

15 IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con la Ley de Impuesto a la Renta vigente, la utilidad impositiva de la Empresa, está gravada con la tasa del 25 %. A la fecha de la auditoria, marzo 22 de 2005, no se ha presentado la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2004.

16 EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de este estudio de auditoria externa, (marzo 22 de 2005), según la administración de la Empresa, no ha habido cambios que puedan afectar la información financiera de Ecuadorian New Roses S. A.

