

L

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS  
AUDITORES  
INDEPENDIENTES

ECUANROS  
ECUADORIAN NEW  
ROSES S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2006

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de  
**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A., al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

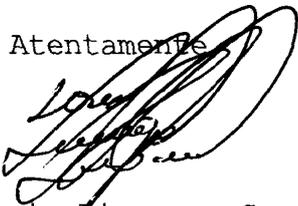
La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

El examen de auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de ECUANROS S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, marzo 2 del 2007.

Atentamente  


Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNC-RN#21867

*J. Patricio Lincango Consuladores Cia Ltda*  
SC-RNAE-N° 316



**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.  
BALANCE DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

		2006	2005
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	13,304.38	71,987.25
CLIENTES	(NOTA 4)	0.00	1,343.24
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	324,439.09	200,871.83
INVENTARIOS	(NOTA 6)	614,974.77	659,379.39
GASTOS ANTICIPADOS		21,225.55	17,810.38
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>973,943.79</u>	<u>951,392.09</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7)	2,900,340.64	2,807,929.20
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 8)	820,474.62	645,698.83
TOTAL ACTIVO		<u>4,694,759.05</u>	<u>4,405,020.12</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES	(NOTA 9)	546,025.98	401,862.16
ANTICIPO DE CLIENTES	(NOTA 10)	85,000.00	105,000.00
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 12)	663,432.92	550,924.97
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 13)	413,083.60	272,211.98
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	321,849.35	246,871.06
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 14)	126,790.03	104,091.74
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,156,181.88</u>	<u>1,680,961.91</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 15)	895,000.00	1,130,000.00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>895,000.00</u>	<u>1,130,000.00</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3,051,181.88</u>	<u>2,810,961.91</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	40,400.00	40,400.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	9,808.97	6,147.71
RESERVA FACULTATIVA		2,692.50	2,692.50
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 18)	389,701.79	389,701.79
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		1,256,330.31	1,256,330.31
RESULTADOS EJERC. ANTERIORES		(122,265.22)	(137,826.76)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		66,908.82	36,612.66
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,643,577.17</u>	<u>1,594,058.21</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,694,759.05</u>	<u>4,405,020.12</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVO**  
*DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005*

	2006	2005
VENTAS	4,545,468.20	3,857,107.59
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(3,510,166.46)</u>	<u>(2,931,217.46)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,035,301.74	925,890.13
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(677,956.25)	(705,777.85)
VENTAS	(207,565.95)	(159,372.29)
FINANCIEROS	<u>(124,183.65)</u>	<u>(138,195.09)</u>
TOTAL GASTOS	(1,009,705.85)	(1,003,345.23)
UTILIDAD OPERACIONAL	25,595.89	(77,455.10)
OTROS INGRESOS (NOTA 19)	<u>41,312.93</u>	<u>114,067.76</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	66,908.82	36,612.66

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/05	<u>40,400.00</u>	
SALDO AL 31/12/2006 =====>		40,400.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/05	6,147.71	
ASIGNACION DE UTILIDAD 2005	<u>3,661.26</u>	
SALDO AL 31/12/2006 =====>		9,808.97
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/05	<u>2,692.50</u>	
SALDO AL 31/12/2006 =====>		2,692.50
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/05	<u>1,256,330.31</u>	
SALDO AL 31/12/2006 =====>		1,256,330.31
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/05	389,701.79	
SALDO AL 31/12/2006 =====>		389,701.79
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/05	(137,826.76)	
UTILIDAD AÑO 2005	36,612.66	
DISTR, UTILIDADES, IMPUESTOS	<u>(21,051.12)</u>	
SALDO AL 31/12/2006 =====>		(122,265.22)
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		
		<u>66,908.82</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>1,643,577.17</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



# J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

### FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION:

RECIBIDO DE CLIENTES	4,524,124.96
PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3,431,300.74)
GASTOS FINANCIEROS	(124,183.65)
OTROS INGRESOS	41,312.93
EFFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES	<u>1,009,953.50</u>

### FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE INVERSION:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	(616,208.42)
INCREMENTO DE ACTIVOS DIFERIDOS	(329,935.90)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(946,144.32)</u>

### FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT. DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO	112,507.95
AUMENTO PRESTAMOS BANCARIOS	(235,000.00)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>(122,492.05)</u>

AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2006	(58,682.87)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2006	71,987.25
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2006	<u>13,304.38</u>

### CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES:

- AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	66,908.82
DEPRECIACIONES	521,457.29
AMORTIZACIONES	155,160.11

### - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

DISMINUCION CLIENTES	1,343.24
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(123,567.26)
DISMINUCION INVENTARIOS	44,404.62
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	(3,415.17)
AUMENTO PROVEEDORES	144,163.82
DISMINUCION ANTICIPO DE CLIENTES	(20,000.00)
INCREMENTO PROVISIONES, IMPUESTOS	140,871.62
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	74,978.29
AUMENTO ACREEDORES VARIOS	22,698.29
PAGO PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	(15,050.17)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>1,009,953.50</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, expresados en USD dólares.

**1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.**

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde marzo de 1997 y su objetivo principal consiste en la siembra y cultivo de flores, comercialización, distribución venta interna y exportación de todo de flores producidas en el país; Importación de semillas, abonos y tipo de productos de uso en las flores en general.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es la ciudad de Latacunga, pudiendo abrir agencias y/o sucursales en cualquier parte del País o del Exterior.

**2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES**

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2006 y 2005, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos.

**a) INVENTARIOS**

Los inventarios en general de agroquímicos, suministros y materiales de postcosecha, cultivos y limpieza y de oficina, están valorados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

**b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

L

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

Edificios	5%
Instalaciones, cuartos fríos	10%
Invernaderos	14.80%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de cálculo de la depreciación, en sus aspectos significativos.

c) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

d) **GASTOS ANTICIPADOS**

Los intereses y seguros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento.

e) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

f) **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en el 25%, luego de la deducción de la participación a los trabajadores, sin embargo de acuerdo a disposiciones legales vigentes, la sociedades pueden pagar el 15%, siempre y cuando vayan a reinvertir sus utilidades del presente ejercicio.

g) **FONDO DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al I.E.S.S., institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

h) **JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido: la compañía al 31 de diciembre de 2006, tiene no tiene provisionado valor alguno, pues en la práctica no está habilitado para efectuarlo, sino a partir del año 2007, podría efectuarlo.

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**3.- CAJA BANCOS**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía, cuyo saldo al cierre de los ejercicios registró:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas corrientes y de ahorros	13,304.38	71,987.25

**4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES**

La compañía no provisiona para riesgos de incobrabilidad concedidos y no cobrados durante 2006 y 2005 de clientes por cobrar, manteniéndose el saldo de varios años atrás.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes por cobrar	9,386.60	12,452.86
Provisión cuentas incobrables	(9,386.60)	(11,109.62)
Suman	<u>0.00</u>	<u>1,343.24</u>

En las cuentas por cobrar, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de flores al mercado nacional y exportaciones; comprende básicamente el registro de los valores declarados en los documentos de exportación, presentados en el Banco Central del Ecuador y que al cierre del ejercicio estaban por cobrarse. La provisión para cuentas incobrables, se mantiene con el mismo valor desde hace varios años atrás.

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos a empleados	6,113.38	8,967.00
Anticipos y retenciones Impuesto Rta	4,779.78	5,022.12
Notas crédito SRI	5,723.91	3,761.28
12% IVA Compras	168,584.41	109,583.68
Valores a recuperar	2,005.04	4,344.74
Anticipo a Contratistas *	123,424.55	12,716.00
Antic. Ramiro Endara *	1,473.65	36,348.41
Antic. Segundo Almachi *	0.00	5,324.75
Anticipos a otros contratistas *	2,494.11	5,216.55
Garantías Varias	8,823.37	9,453.00
Deudores varios	1,016.89	134.30
Suman	<u>324,439.09</u>	<u>200,871.83</u>
Total General		

\* Anticipo dado para recibir materiales a ser utilizados en la plantación o invernaderos.

**6.- INVENTARIOS.-** Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inv. Productos en proceso	507,006.77	526,007.57
Inv. Productos Proyectos y Plantac. 2	107,968.00	131,871.82
Inventarios en Tránsito	0.00	1,500.00
Suman	<u>614,974.77</u>	<u>659,379.39</u>
Total General		

Debido a que fuimos contratados durante el siguiente año al de revisión, no nos ha sido posible satisfacernos de los valores y cantidades físicas de los inventarios iniciales y finales por su incidencia en la determinación del costo de ventas anual.

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El rubro de propiedad, planta y equipo, se resume:

	31/dic/2006	31/dic/2005
Terrenos	2,850.00	2,850.00
Construc. en curso Varios	1,780.39	0.00
Biblioteca	517.00	0.00
Construcciones en Curso (inv)	300.00	3,406.71
Aumentos	102,395.88	
Disminuciones	(00.00)	(3,106.71)
Suma parcial	<u>102,695.88</u>	<u>300.00</u>
Edificios ECUANROS 1	324,265.63	355,196.29
Transferencias	0.00	(30,930.37)
Suma parcial	<u>324,265.92</u>	<u>324,265.92</u>
Construcciones ECUANROS 2	313,750.32	204,618.41
Aumentos	49,844.10	109,131.91
Suma parcial	<u>363,594.42</u>	<u>313,750.32</u>
Cuartos Fríos	174,065.27	102,364.17
Aumentos	2,135.00	71,701.10
Suma parcial	<u>176,200.27</u>	<u>174,065.27</u>
Maquinaria y Equipo	93,099.76	75,462.80
Aumentos	6,097.87	17,636.96
Suma parcial	<u>99,197.63</u>	<u>93,099.76</u>
Instalaciones, agua y anexos	76,435.67	75,655.67
Aumentos	(00.00)	780.00
Suma parcial	<u>76,435.67</u>	<u>76,435.67</u>
Vehículos	135,582.89	113,855.03
Aumentos	104,402.17	21,727.86
Suma parcial	<u>239,985.06</u>	<u>135,582.89</u>
Equipos de computación	52,944.08	33,927.63
Aumentos	8,546.58	19,016.45
Disminuciones	( 0.00)	( 0.00)
Suma parcial	<u>61,490.66</u>	<u>52,944.08</u>
Muebles de oficina	42,001.42	16,183.91
Aumentos	2,061.00	25,817.51
Disminuciones	(00.00)	(00.00)
Suma parcial	<u>44,062.42</u>	<u>42,001.42</u>
Equipos de Oficina	27,787.49	21,910.49
Aumentos	3,952.50	5,877.00
Disminuciones	( 0.00)	( 0.00)
Suma parcial	<u>31,739.99</u>	<u>27,787.49</u>
Instalaciones Generales	126,414.92	119,257.17
Aumentos	7,102.34	7,157.75
Suma parcial	<u>133,517.26</u>	<u>126,414.92</u>
Equipos de Fertirrigación	299,201.43	262,523.29
Aumentos	56,782.97	36,678.14
Suma parcial	<u>355,984.40</u>	<u>299,201.43</u>
Equipos de Fumigación	20,249.93	18,395.93
Aumentos	4,049.83	1,854.00
Disminuciones	( 0.00)	( 0.00)
Suma parcial	<u>24,299.76</u>	<u>20,249.93</u>

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Herramientas Generales de campo	3,052.05	3,052.05
Aumentos	1,000.00	(00.00)
Suma parcial	<u>4,052.05</u>	<u>3,052.05</u>
Invernaderos	2'368,990.00	1'713,297.56
Aumentos	280,368.26	655,692.44
Suma parcial	<u>2'649,358.26</u>	<u>2'368,990.00</u>
Muebles y Enseres	35,427.17	28,286.89
Aumentos	467.40	7,140.28
Disminuciones	0.00	0.00
Suma parcial	<u>35,894.57</u>	<u>35,427.17</u>
Enseres de Vivienda	7,430.13	6,665.43
Aumentos	125.27	764.7
Disminuciones	(00.00)	(00.00)
Suma parcial	<u>7,555.40</u>	<u>7,430.13</u>
Matas, patrones, yemas	67,479.16	150,996.64
Disminuciones	(50,497.14)	(83,517.48)
Suma parcial	<u>16,982.02</u>	<u>67,479.16</u>
subtotal general parciales	<u>4'752,459.03</u>	<u>4'171,327.61</u>
Depreciación acumulada	<u>(1'852,118.39)</u>	<u>(1'363,398.41)</u>
Total General	<u>2'900,340.64</u>	<u>2'807,929.20</u>

La depreciación cargada a resultados asciende a USD 521,457.29 (2006) y USD 393,056.69 (2005) de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó al costo de producción y ventas el valor de USD 470,354.53 (2006) y USD 335,179.91 (2005).

**8.- ACTIVO DIFERIDO**

Corresponde a los siguientes rubros:

Gastos activados desde 1997, con amortización total	285,042.28	285,042.28
	2006	2005
Sistema Módulo Contabilidad	28,049.32	9,849.32
Proyecto brócoli	11,930.02	11,930.02
Regalías, marcas y patentes *1	649,100.26	644,712.89
Regalías, marcas y patentes 2005 *2	439,023.04	133,186.51
Intereses anticipados	1,512.00	0.00
Preparación suelos	12,289.88	12,289.88
Suma parcial	<u>1'141,904.52</u>	<u>811,968.62</u>
Amortización acumulada	<u>(321,429.90)</u>	<u>(166,269.79)</u>
Total General	<u>820,474.62</u>	<u>645,698.83</u>

\*1 Ver nota 21, b)

\*2 Valores pagados en el ejercicio económico 2005 y 2006, los cuales son amortizados a partir del año siguiente.

Se amortizan al 20% anual y se cargó a resultados USD 155,160.11 (2006) y USD 130,642.04 (2005).

**9.- PROVEEDORES.-** El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes:

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CARLISAN	27,550.23	20,075.00
CARTORAMA S.A.	47,840.75	30,097.48
BIO RESEARCH CIA LTDA	17,155.33	10,283.65
PLASTILINE ECUADOR S.A.	0.00	46,428.33
Industrias Omega	47,370.98	26,920.02
Montenegro Vaca Jackyta	0.00	19,703.05
León Cables Cia Ltda.	0.00	13,575.61
Ideal Alambrec C.A.	98,511.34	75,842.00
Alexis Mejía Cia Ltda.	24,607.64	21,935.55
Química Industrial Cia Ltda.	12,009.42	10,502.73
CORPCULTIVOS S.A.	22,325.26	9,493.52
Seguros Unidos S.A.	19,721.77	0.00
Agripac S.A.	10,101.57	0.00
Rodel Flower Cia Ltda	25,188.30	0.00
Paraflowers	12,400.07	0.00
D.R. Ecuador Roses S.A.	69,960.19	0.00
LEX	16,250.00	0.00
Vallejo Araujo S.A.	0.00	11,982.20
Otros proveedores	95,033.13	105,023.02
Total General	<u>546,025.98</u>	<u>401,862.16</u>

**10.- ANTICIPO DE CLIENTES**

En este rubro se mantienen registrados los anticipos de clientes, en función de contratos de comercialización con SUPREME ROSS del exterior, para que comercialice los tallos de rosas que se exportan.

Saldo 2005 USD 105,000.00.

Saldo 2006 USD 85,000.00.

**11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Dentro de este rubro se han agrupado las obligaciones por pagar con los diferentes obtentores, a saber:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
E.G. HILL COMPANY INC	51,628.53	26,969.73
Schreurs	38,675.78	37,637.94
D.R. Ecuador Roses S.A.	35,135.79	29,445.92
PLANTADOR CIA LTDA	62,689.98	61,889.98
UNIQUE LATIN ROSES LTD	27,937.57	23,892.78
ROSEN TANTAU	38,491.10	26,945.47
LEX	26,350.00	0.00
OLIG ROSEN	26,220.23	8,209.75
Otras cuentas por pagar	14,720.37	31,879.49
Total General	<u>321,849.35</u>	<u>246,871.06</u>

**12.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Préstamo N°	Interés anual	Vence	Valor
a) Banco LAAD			
Porción corriente:		2007	262,078.52
Porción largo plazo:		2008	210,000.00
		2009	<u>160,000.00</u>

Préstamo respaldado con contrato escriturario de primera hipoteca con carácter de abierta, anticresis y prohibición de enajenar el lote de terreno, construcciones, equipos, maquinaria y plantaciones, ubicada en bien inmueble de propiedad de la empresa, en la etapa No. 1. Notaría Vigésima cuarta del cantón Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, de fecha 12 de abril del 2004.

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

<b>b) Produbanco</b>			
1-	11.50%	02/enero/2008	85,498.94 **
2-	10.50%	09/febre/2007	80,000.00
3-	10.50%	20/febre/2007	15,000.00
4-	11.00%	07/enero/2007	10,000.00
	Suman		<u>190,498.94</u>
<b>c) Produbank</b>	(sobregiro ocasional)		156,439.18 *
<b>d) Banco Pacífico</b>	(sobregiro ocasional)		11,149.80
<b>e) Financiam. Supreme Ross</b>	p.cte de L/P.		25,000.00
	Total préstamos bancarios		<u>645,166.44</u>
<b>f) Provisión intereses</b>	Banco LAAD		18,266.48
	Total obligaciones bancarias		<u>663,432.92</u>
			=====

\* Sobregiro ocasional, garantizado con hipoteca abierta a favor de Produbanco, sobre el lote de terreno de la segunda etapa de ECUANROS, denominado Pachosalag, en la parroquia Tanicuchi, cantón Latacunga, superficie del terreno 30 (treinta) hectáreas. Notaría Décima Octava del cantón Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, de fecha 24 de octubre del 2005.

\*\* Pagos mensuales, vence en 2007: 78,545.17  
2008: 6,953.77

**13.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR**

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
IESS por pagar	20,650.43	13,292.07
Fondos de Reserva	30,928.04	21,635.78
Vacaciones anuales	55,022.66	33,903.50
Beneficios Sociales Anuales	36,093.33	21,663.46
Jornales y otros por pagar *1	0.00	27,147.34
Sueldos por pagar *1	114,432.81	70,326.74
Liquidaciones por pagar *2	58,941.83	30,877.70
Jornales y Sueldos no cobrados *2	42,726.14	25,009.16
Retención en la fuente Impto Rta	7,029.74	4,705.59
Retención en la fuente IVA	17,211.98	9,025.18
Otras retenc. y descptos pagar	30,046.64	14,625.46
Total General	<u>413,083.60</u>	<u>272,211.98</u>

\*1 Referido a valores por pagar a los trabajadores y empleados que corresponde al mes de diciembre, principalmente.

\*2 Valores correspondiente a liquidaciones de haberes a ex empleados, que no han cobrado hasta el cierre del ejercicio en revisión, se mantiene por varios años.

**14.- ACREEDORES VARIOS:**

Corresponde a obligaciones con proveedores de servicios:

L

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Carlos Herrera Gordillo	42,925.39	12,650.92
Seguros Unidos S.A.	25,323.77	19,721.77
RODEL FLOWER CIA LTDA	0.00	19,307.70
EMPAGRI CIA LTDA	4,549.28	0.00
Oscar Herrera Lalangui	2,124.04	0.00
Otras cuentas por liquidar	19,791.28	15,026.79
Segundo Zumba Baldías	5,218.47	0.00
Gasolinera Lasso	5,249.62	0.00
Otros acreedores	21,608.18	37,384.56
Total General	<u>126,790.03</u>	<u>104,091.74</u>

**15.- PASIVOS LARGO PLAZO**

- a) Se mantiene obligaciones bancarias con Banco LAAD AMERICAS S.A., con un valor al cierre del ejercicio 2006, de USD 370,000.00, al 13% de interés anual, con pagos semestrales de principal, vence el 30 de junio/09. Nota 12 a).
- b) Referido al préstamo con FINANCIAL SUPREME ROSS Co., por un valor al cierre del ejercicio 2006 de USD 525,000.00, al 6.0% de interés anual y pagos trimestrales hasta feb.13/2013. El principal se pagará en cuotas de USD 25,000.00 a partir de dic. 7 del 2007, los vencimientos por años son:

Porción corriente:

2007	25,000.00 (nota 12,e)
------	-----------------------

Porción largo plazo:

2008	100,000.00
2009	100,000.00
2010	100,000.00
2011	100,000.00
2012	100,000.00
2013	25,000.00
Suman	<u>525,000.00</u>

Suma total deuda largo plazo (a+b) 895,000.00

**16.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de ECUANROS S.A. es de USD 40.400,00, dividido en 40.400 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.0 cada una.

**17.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**18.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se ha registrado los valores por corrección monetaria desde 1996 hasta 1999 y en el 2000, lo referente a la aplicación de la NEC 17. En el ejercicio 2005, se utilizó el valor de USD 104,298.68, para absorber cuentas de activo en la depuración de los estados financieros.

**19.- OTROS INGRESOS**

Se han agrupado los siguientes rubros:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Recuperación de seguros	22,297.86	112,180.99
Intereses bancarios	124.87	0.00
Varios	18,890.20	1,886.77
Total General	<u>41,312.93</u>	<u>114,067.76</u>

**20.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1997 hasta 2006 inclusive.

**21.- CONTRATOS Y COMPROMISOS**

Entre otros se mantiene:

- a) Constitución de hipotecas sobre los bienes de propiedad de la empresa, véase Nota 12 a) y c) del Banco LAAD AMERICAS S.A. y Produbanco. Nota 15 a).
- b) Contrato de regalías con DR ECUADOR ROSES S.A., EMPAGRI CIA LTDA., HILL'S FLORAL GROUP, LEX, MEILLAND STAR ROSE, PLANTADOR CIA LTDA, ROSEN TANTAU, UNIQUE LATIN ROSES, REITER'S NEW ROSES, entre otras; las cuales son obtentoras y propietarias de alguna de las variedades de rosas. Con cada una tiene firmado el contrato de regalías para la producción de rosas según la variedad adquirida. Además en cada contrato se especifican las condiciones a las que se someten los contratos.

**22.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

### **23.- REFORMAS A LEYES LABORALES**

De acuerdo a la Ley Reformativa al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformativa (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

### **24.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación del presente informe (2 de marzo del 2007), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

\*\*\*\*\*\\*\*\*\*\*

