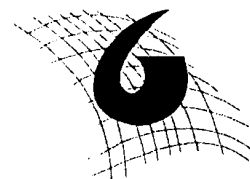


## **consultora gabela cía. ltda.**

**Audidores Externos**

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

#### **A los Señores Accionistas de AAASA CORPORATION S.A.**

Hemos realizado una Auditoria del Estado de Situación en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de AAASA CORPORATION S.A., al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoria que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro 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. La Auditoria incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los Estados Financieros de AAASA CORPORATION S. A.

Nuestra Auditoria comprende también, una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la administración de AAASA CORPORATION S.A., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoria nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Emitiremos un Informe de Cumplimiento Tributario para el Servicio de Rentas Internas S.R.I de acuerdo a disposiciones legales emitidas, por el ejercicio económico 2003, el cual se emite por separado.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presenta razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de AAASA CORPORATION S.A., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

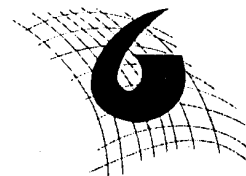
#### **Adicionalmente informamos lo siguiente:**

La Empresa en su segundo año de operaciones presenta una pérdida de USD 425.673,87 y pérdidas acumuladas por un valor de USD 694.706,94, un capital de operación negativo que asciende a USD 302.737,45 y que, de presentar una pérdida similar en el próximo ejercicio económico podría entrar dentro de los límites máximos permitidos por Legislación Ecuatoriana respecto a una causal de disolución. Sin embargo el crecimiento de su capacidad instalada los cambios fundamentales en la

## consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



renovación de variedades, el incremento en su productividad le permitirán superar esta situación y permanecer bajo el principio contable de Empresa en Marcha. La Empresa a través de sus accionistas nos han justificado con argumentos y estimaciones importantes que nos hace concluir que se generarán ingresos para cubrir sus costos y gastos operacionales y tornar rentable la operación, superar la situación financiera actual en el mediano plazo y recapitalizar la Empresa a satisfacción de las autoridades competentes. Los estados financieros no contienen ajustes en relación a la recuperación y clasificación de los montos de activos y pasivos que podrían resultar de esta incertidumbre

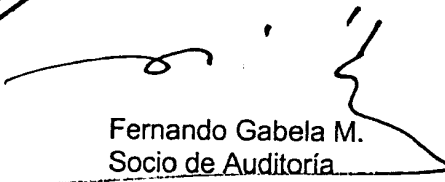
Junio, 8 del 2004

Atentamente,

*G. Gabela Cía. Ltda.*

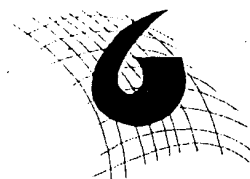
RNAE - 004



  
Fernando Gabela M.  
Socio de Auditoría  
RN No. 27821

**consultora gabela cía. ltda.**  
Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



**AAASA CORPORATION S.A.**  
**BALANCE DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

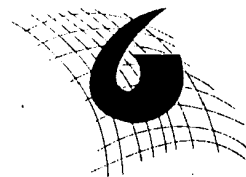
		<b>SALDO AL</b> <b>31-Dic-03</b>	<b>SALDO AL</b> <b>31-Dic-02</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja - Bancos	(NOTA 3)	1.016,78	147.624,06
Cuentas por Cobrar Clientes	(NOTA 4)	5.997,86	103.234,59
Otras Cuentas por Cobrar	(NOTA 5)	132.956,21	18.656,12
Impuestos por Cobrar	(NOTA 6)	78.631,42	28.433,74
Inventarios	(NOTA 7)	26.314,77	18.358,93
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>244.917,04</b>	<b>316.307,44</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo	(NOTA 8)	2.571.922,44	2.319.792,90
Inversiones en Acciones		3.500,00	-
Activo Diferido	(NOTA 9)	189.262,02	249.895,61
Otros Activos		5.411,04	3.761,47
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>2.770.095,50</b>	<b>2.573.449,98</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.015.012,54</b>	<b>2.889.757,42</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	(NOTA 10)	95.472,79	-
Proveedores	(NOTA 11)	426.533,14	98.853,28
Impuestos retenidos por Pagar		864,20	541,30
Beneficios Sociales	(NOTA 12)	20.945,95	22.775,33
Otras Cuentas por Pagar		3.838,41	70,10
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>547.654,49</b>	<b>122.240,01</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Prestamos Accionistas	(NOTA 13)	397.658,68	145.000,00
Obligaciones Bancarias	(NOTA 14)	757.400,36	653.874,36
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>		<b>1.155.059,04</b>	<b>798.874,36</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.702.713,53</b>	<b>921.114,37</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(NOTA 15)	1.300.000,00	1.300.000,00
Aporte Futura Capitalización	(NOTA 16)	1.132.679,84	1.363.384,56
Perdidas Años Anteriores		-694.706,96	(252.970,44)
Resultado del Ejercicio		-425.673,87	(441.771,07)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.312.299,01</b>	<b>1.968.643,05</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.015.012,54</b>	<b>2.889.757,42</b>

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

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



## AAASA CORPORATION S.A. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

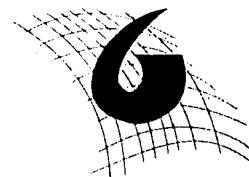
VENTAS NETAS	(NOTA 17)	808.992,15
COSTO DE PRODUCCION	(NOTA 18)	<u>(939.750,98)</u>
Perdida Bruta en Ventas		(130.758,83)
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		
Gastos Administrativos		(147.873,88)
Gastos de Ventas		<u>(20.948,04)</u>
Perdida Operacional		(299.580,75)
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Otros ingresos no operacionales		2.888,60
Otros egresos		<u>(128.981,72)</u>
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>(425.673,87)</u>

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

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



## AAASA CORPORATION S.A. ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

### 1. Flujo del efectivo de las actividades de Operación

Pérdida del ejercicio		
Cargo a resultados de operaciones	-425.673,87	
que representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	<u>355.388,86</u>	-70.285,01

### Cambios en Activos y Pasivos Operacionales

Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	97.236,73
Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	-114.300,09
Aumento en Impuestos por Cobrar	-50.197,68
Aumento en Inventarios	-7.955,84
Aumento en inversión en acciones	-3.500
Disminución en activos diferidos	60.633,59
Aumento en otros activos	1.649,57
Aumento en obligaciones bancarias	95.472,79
Aumento en proveedores	327.679,86
Aumento en Impuestos retenidos	322,9
Disminución en en beneficios sociales	-1.829,38
aumento en otras cuentas por pagar	<u>3.768,31</u>

**Fondos provistos en actividades de operacion** **408.980,76**

### 2. Actividades de Financiamiento

Aumento en prestamos de accionistas	252.658,68
Aumento en obligaciones bancarias	103.526,00
Aumento en Aportes Futura Capitalizacion	<u>230.704,72</u>

**Fondos provistos en actividades de Financiamiento** **586.889,40**

### 3. Actividades de Inversion

Aumento Neto en Activos Fijos	<u>-849.262,88</u>
-------------------------------	--------------------

**Fondos utilizados en actividades de inversion** **-849.262,88**

**Total (1)+(2)+(3)** **146.607,28**

Saldo en Caja Bancos al 31/12/02	147.624,06
Saldo en Caja Bancos al 31/12/03	<u>1.016,78</u>
Disminucion expresada en el efectivo	<u>146.607,28</u>

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

AAASA CORPORATION S. A.  
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(Expresado en dólares)

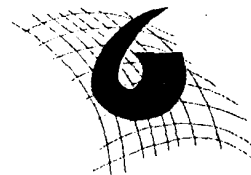
	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Perdidas Acumuladas	Resultado Presente Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2002	1.300.000,00	1.363.384,56	-252.970,44	(441.771,07)	1.968.643,05
Disminución neta aportes año 2003		(230.705)	(441.771,07)	441.771,07	(230.704,72)
Ajuste diferencia en Resultados año 2002			34,55		34,55
Resultado del Presente Ejercicio				(425.673,87)	(425.673,87)
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>1.300.000,00</u>	<u>1.132.679,84</u>	<u>(694.706,96)</u>	<u>(425.673,87)</u>	<u>1.312.299,01</u>

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

## consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### AAASA CORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003

#### NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

La Empresa fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1997, su principal objetivo el desarrollo de actividades agrícolas, y particularmente el cultivo y explotación de flores, para comercializarlas en el mercado interno y de exportación.

Su domicilio principal esta localizado en la ciudad de Tabacundo, Tupigachi Sector Granobles, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha.

#### NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES REFERENTES A:

##### a) ESTADOS FINANCIEROS

###### a1) Bases de Presentación

Los Estados Financieros y registros contables están preparados en dólares de los Estados Unidos de América.

###### a2) Periodo de Presentación

Los estados financieros básicos, deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

##### b) ACTIVOS

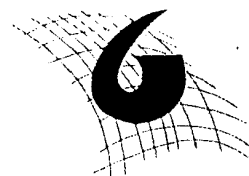
###### b1) Fondos Efectivos

Los fondos disponibles de caja y las cuentas corrientes, están debidamente segregadas y pueden ser utilizadas sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



## b2) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

## b3) Propiedad, Plantación y Equipo

La Empresa a partir de la fecha de su constitución, registra sus activos fijos al Costo, más los ajustes por corrección Monetaria Integral de los estados financieros por los efectos de la Dolarización para sus activos fijos adquiridos hasta el año 2000 y para los nuevos a su costo de adquisición dolarizado, de conformidad en la NEC 17, el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

## b4) Depreciaciones

La depreciación excepto bienes inmuebles ( Terrenos), es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 3 y 20 años. Esta base se considera suficiente para extinguir el valor de los activos fijos durante su vida útil estimada

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2003, fueron los siguientes:

Plantas	8,34% anual
Maquinaria y Equipo	10% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Equipo de Oficina	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipo de Computación	20% anual
Construcciones y Edificaciones	5% anual

## b5) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de propiedad, plantación y equipo.



## consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### b6) Cargos Diferidos

Constituidos por los Gastos Preoperacionales, Seguros, Diferencial Cambiario, Plástico de Invernadero a ser amortizados en cinco años y en un año y medio para el plástico.

Los valores registrados por amortización del año, de estos activos, fueron cargados directamente a los resultados del ejercicio.

### b7) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

Durante el ejercicio económico 2003, la administración de la Compañía no provisionó ningún valor por este concepto.

## c) PASIVOS

c1) Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

### c2) Participación Trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales, la empresa paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio si las hubiera antes del impuesto a la renta, con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan.

### c3) Impuesto a la Renta

La Ley 99-24 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 181 del 30 de abril de 1999, restableció el Impuesto a la Renta, obligando a tributar a las sociedades una tasa del 25% sobre las utilidades del período, después de la participación a trabajadores.

## d) RESULTADOS

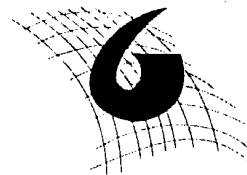
### d1) Ingresos y Gastos

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

## consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



d2) Las operaciones de otros ingresos y gastos que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2003 y están separadas de las operaciones normales.

d3) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quien 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.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

d4) Jubilación Patronal

La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to, sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

e) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de Diciembre del 2003.

### NOTA 3. CAJA - BANCOS

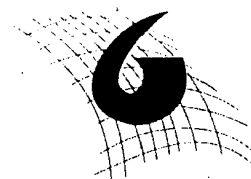
Compuesto por:

Caja Chica	500.00
Bancos Exterior	516.78
<b>Total US \$.</b>	<b><u>1,016.78</u></b>

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



## NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Compuesto por:

Cientes Flor Nacional	2,658.26
World Flowers Trading	2,419.50
Cientes Varios	<u>920.10</u>
Total US \$	<u>5,997.86</u>

## NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Compuesto por:

Anticipos Empleados y Trabajadores	865.83
Préstamos Empleados y Trabajadores (1)	21,927.17
Anticipo Proveedores Locales (2)	104,725.06
Anticipo Proveedores del Exterior	5,198.59
Seguros Vehículos	<u>239.56</u>
Total US \$.	<u>132,956.21</u>

(1) Cuenta que incluye los siguientes rubros:

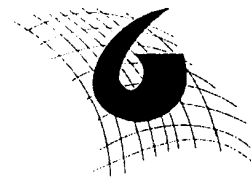
Canelos Acevedo Ricardo Gustavo	2,300.00
Montejo Castañeda Gustavo Alfonso	19,400.00
Menores a 100 USD.	<u>227.17</u>
Total US \$.	<u>21,927.17</u>

(2) Compuesto por:

Stokman Rozen	13,656.12
Mateo Pallares P.	56,000.00
Inmobiliaria Agropecuaria	22,068.96
Julian Guachalá	7,000.00
Menores a US \$. 2.000	<u>5,999.98</u>
Total US \$.	<u>104,725.06</u>

**consultora gabela cía. ltda.**  
Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



**NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Compuesto por:

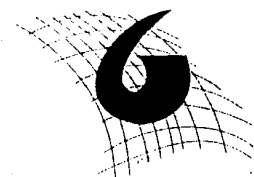
<u>ACTIVO</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-03</u>
<u>Costo</u>				
Terrenos	349,554.64	149,080.08	-	498,634.72
Muebles y Enseres	9,003.19	2,063.84	-	11,067.03
Equipos de Oficina	2,486.03	816.30	-	3,302.33
Equipos de Computación	22,628.03	3,006.00	-	25,634.03
Equipo de Riego	135,720.09	25,265.40	-	160,985.49
Cuarto Frío	54,632.00	980.00	-	55,612.00
Maquinaria Agrícola y Otros Equipos	91,640.51	10,688.56	-	102,329.07
Vehículos	-	33,660.71	-	33,660.71
Rompevientos	13,808.30	-	-	13,808.30
Tutoraje	19,694.34	-	-	19,694.34
Edificios	337,533.50	3,476.26	-	341,009.76
Instalaciones Eléctricas	49,140.35	-	-	49,140.35
Invernaderos	383,144.92	133,330.83	-	516,475.75
Reservorio de Agua	24,407.07	-	-	24,407.07
Equipos de Comunicación	2,871.99	826.00	-	3,697.99
Instalaciones Telefónicas	8,528.93	971.59	-	9,500.52
Plantas en Producción	2,227,897.92	161,501.17	-	2,389,399.09
Plantas de Invernadero	50,332.66	-	-	50,332.66
Herramientas	-	350.00	-	350.00
Subtotal	3,783,024.47	526,016.74	-	4,309,041.21
Construcciones en Curso	153,279.83	329,509.59	(302,510.28)	180,279.14
(-) Depreciación	(1,616,511.40)	(300,886.51)	-	(1,917,397.91)
Total US \$	<u>2,319,792.90</u>	<u>554,639.82</u>	<u>(302,510.28)</u>	<u>2,571,922.44</u>

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US \$ 300,757.87, de los cuales 294,505.42 se contabilizó en el costo de producción.

## consultora gabela cía. ltda.

Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS

Compuesto por:

	<u>COSTO</u>	<u>AMORTIZACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-Dic-03</u>
Gastos de Constitución	13,473.62	(13,239.03)	234.59
Gastos Preoperacionales	304,418.26	(251,496.25)	52,922.01
Software de Computación	738.00	(36.90)	701.10
Diferencial Cambiario	183,096.09	(99,870.48)	83,225.61
Plástico Variedades	57,176.77	(10,827.30)	46,349.47
Propagación	5,058.80	-	5,058.80
Seguros Plantación	<u>5,874.00</u>	<u>(5,103.56)</u>	<u>770.44</u>
Total US \$	<u>500,987.97</u>	<u>(251,092.36)</u>	<u>189,262.02</u>

### NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Conformado por las siguientes obligaciones bancarias:

Sobregiro Ocasional		2,940.70
Obligación Produbanco	(1)	35,706.68
Interés Por Pagar Bancos	(2)	<u>56,825.41</u>
Total US \$		<u>95,472.79</u>

(1) Préstamo otorgado el 19 de septiembre del 2003 por el Produbanco por US \$ 40,000, a un plazo de 2 años y con una tasa de interés de 17%.

(2) Provisión de los intereses por pagar de las obligaciones bancarias a largo plazo que mantiene la empresa con el Banco Solidario.

### NOTA 11. PROVEEDORES

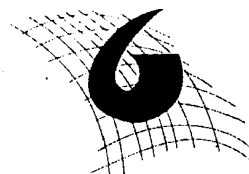
Conformado por:

Proveedores Locales	(1)	367,077.00
Proveedores del Exterior		<u>59,456.14</u>
Total US \$.		<u>426,533.14</u>

## consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### (1) Compuesto por:

ISRARIEGO	9,619.70
PLASTILENE ECUADOR S.A.	7,426.69
CARTORAMA C.A.	8,563.00
FLOREMPAQUE	6,221.13
PALLARES PONCE MATEO	149,080.08
IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.	8,525.32
D.R. ECUADOR ROSES S.A.	31,793.17
INMOBILIARIA AGROPECUARIA S.A.	46,520.50
FLORAGRO VET.	4,200.03
PLANTADOR CIA. LTDA.	67,548.91
OTROS PROVEEDORES	<u>27,578.47</u>
Total US \$.	<u>367,077.00</u>

### NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES

#### Compuesto por:

CUENTAS	SALDO AL	MOVIMIENTO	SALDO AL	31/12/03
	31/12/02	PAGOS	PROVISIONES	
IESS Aporte Patronal	1356,89	23714,93	24.556,03	2197,99
Fondos de Reserva	5.549,32	8.998,87	7.897,92	4448,37
IESS Aporte Personal	1.165,74	18.250,00	18.784,95	1700,69
Cuentas por Pagar Sueldos	4.664,14	4.889,71	-	-225,57
Décimo Tercer Sueldo	1.512,80	16.453,77	16.803,54	1862,57
Décimo Cuarto Sueldo	210,62	8.417,79	7.236,61	-970,56
Vacaciones	8.148,88	4.486,10	8.269,68	11932,46
Total US \$.	<u>22.608,39</u>	<u>85.211,17</u>	<u>83.548,73</u>	<u>20.945,95</u>

### NOTA 13. PRESTAMOS ACCIONISTAS

#### Compuesto por:

Saldo al 31 de diciembre del 2002	145,000.00
Movimiento año 2003	<u>252.658.68</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>397.658.68</u>

## consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca

Casilla 17-03-00727 A

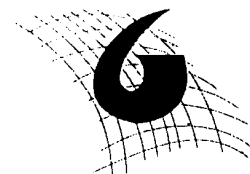
Telefax: (593) 2 2500-955

(593) 2 2231-528

(593) 2 2905-843

E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)

Quito-Ecuador



### NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Corresponde al capital pendiente de pago de los préstamos obtenidos con el Banco Solidario, los cuales tienen el siguiente detalle:

Operación No. 1001PD-09590-1	(1)	454,400.00
Operación No. 1001PD-09591-1	(1)	<u>303.000,36</u>
Total US \$		<u>757.400,36</u>

- (1) Préstamos otorgados por el Banco Solidario el 25 de febrero del 2003, con vencimiento el 19 de enero del 2010, con una tasa de interés del 15 % anual.

### NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2003, el capital autorizado, suscrito y pagado de la empresa AAASA CORPORACIÓN S.A., es de Un millón trescientos mil dólares (USD 1,300,000), representado por treinta y dos millones quinientas (32,500,000) acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar (US\$ 0,04) cada una.

### NOTA 16. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponden a los aportes realizados por sus accionistas durante el año 2003.

Saldo al 31 de diciembre del 2002	1,363,384.56
Disminución Neta año 2003	<u>230.704.72</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>1.132.679.84</u>

### NOTA 17. VENTAS

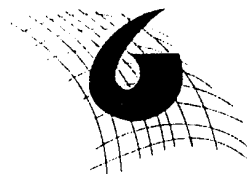
Compuesto por:

Flor de Exportación	813,484.47
Compras Flor de Exportación	(1,940.73)
Descuento en Ventas	(749.31)
Reclamos Calidad Flor	<u>(1.802,28)</u>
Total US \$	<u>808.992.15</u>

## consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanct.net](mailto:congabela@andinanct.net)  
Quito-Ecuador



### NOTA 18. COSTO DE PRODUCCIÓN

Compuesto por:

Materiales Directos	126,648.86
Materiales Postcosecha	76,244.17
Mano de Obra Directa	127,765.14
Mano de Obra Indirecta	176,121.92
Gastos Generales de fabricación	66,236.55
Reparación y mantenimiento	11,345.48
Depreciaciones	294,505.42
Amortizaciones	<u>60,883.44</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>939,750.98</u></b>

### NOTA 19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido sujeto de revisión por parte de las autoridades tributarias hasta la fecha de emisión de este informe.

### NOTA 20. CONTINGENTES

De acuerdo a la información recibida por parte del asesor legal, la Empresa no mantiene juicios o situaciones legales que puedan afectar la situación económica de los estados financieros adjuntos.

### NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

- a. Mediante R.O. 289 del 10 de Marzo del 2004 se emite el Cumplimiento sobre las Normas de Propiedad Intelectual y Derecho de Autoría, y determina a través del Oficio No. 04.Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías "La observancia y el cumplimiento de los Derechos de Propiedad Intelectual son de Interés Público, y que el artículo 20 de la Ley de Compañías dispone que "Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a esta en el primer cuatrimestre de cada año, el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor por parte de la compañía, que deberá estar incluido en la presentación de los informes anuales de los administradores a las juntas generales.
- b. Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han ocurrido eventos que a criterio de la administración de la Empresa que no se hubieran revelado en los mismos.