



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 8 del 2001

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE:
"CONTINEX CIA. LTDA."**

Hemos practicado una Auditoria a los estados financieros de la empresa **CONTINEX CIA. LTDA.**, cortados al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios, cambios en la posición financiera y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados es responsabilidad de la administración de la Empresa "**CONTINEX CIA. LTDA.**"; nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión, en base de la auditoria que practicamos.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen en base de pruebas a la evidencia que soporta las cantidades y valores presentados en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que hemos practicado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**CONTINEX CIA. LTDA.**", y los resultados de sus operaciones, los cambios en la posición financiera, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las que han sido aplicadas consistentemente en el periodo mencionado.

Además en nuestra opinión, basándonos en la auditoria mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento de las disposiciones vigentes, la Empresa "**CONTINEX CIA. LTDA.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de recepción y de percepción.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo
PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 3781 -
RNAE. No. 23

CONTINEX CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y DEL 2000
En dólares

ACTIVO	1999	2000
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja y bancos	978,646	19,304.88
Inversiones	20,486	183,112.05
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cientes Exterior	-	44,720.00
Anticipos empleados	753	300.00
Cuentas por cobrar	2,626	2,717.39
Anticipo proveedores	-	29,709.41
Impuestos Anticipados	29,624	108,132.27
REALIZABLE		
Inventario de bodegas	167,238	203,682.59
Inventario en proceso	-	197,043.36
Formación de matas	75,839	725,740.41
Lumbricultura	922	3,988.45
ACTIVO CORRIENTE	1,276,133	1,518,450.81
ACTIVOS FIJOS		
Terrenos edificios e instalaciones	996,856	2,634,427.00
Maquinarias, muebles y equipos	508,653	922,305.24
Matas de rosas	459,322	862,251.00
Vehículos	273,405	527,711.74
Construcciones en curso	552,516	93,225.95
Otros activos	44	44.00
Depreciación acumulada	-459,357	-1,321,780.88
TOTAL ACTIVOS FIJOS	2,331,439	3,718,184.05
ACTIVOS DIFERIDOS		
Gastos de constitución	45	45.00
Otros activos no corrientes	448,152	1,058,940.28
Amortización acumulada	-104,675	-274,980.00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	343,522	784,005.28
TOTAL DEL ACTIVO	3,951,095	6,020,640.14

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y DEL 2000
En dólares

PASIVO	1999	2000
CORRIENTE EXIGIBLE		
Proveedores	295,120	94,532.66
Sobregiros bancarios	-	153,290.90
Varios acreedores	36,385	16,798.12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	331,505	264,621.68
OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
Prestamos Accionistas	656,208	1,635,000.00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	656,208	1,635,000.00
PATRIMONIO		
Capital Social	2,000	2,000.00
Reserva Legal	30	4,834.00
Reserva Facultativa	-	86,391.00
Revalorización Patrimonio	900,646	-
Reserva de Capital		1,359,288.00
Aportes Capitalizaciones futuras	1,908,304	2,800,000.00
Resultados del ejercicio	152,402	-131,494.54
TOTAL PATRIMONIO	2,963,382	4,121,018.46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,951,095	6,020,640.14

**ESTADOS DE RENTAS Y GASTOS
AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y DEL 2000**

En dólares

	1999	2000
INGRESOS		
Ventas netas	1,861,965	2,629,272.05
COSTO DE VENTAS	-1,199,441	-1,554,135.98
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	662,524	1,075,136.07
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta y Administrativos	212,331	1,322,549.06
NO OPERACIONALES		
Egresos no operacionales	541,010	2,861.96
Ingreso Resultado por exposición a la inflación	-	34,285.60
Otros Ingresos	239,606	84,494.80
RESULTADO	148,789	-131,494.55
15% Trabajadores	27,592	-
Impuesto a la Renta	7,219	-
UTILIDAD NETA	113,979	-131,494.55

CONTINEX CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y DEL 2000
En dólares

	1999	MOVIMIENTO S	2000
Capital Social	2,000	-	2,000
Reserva Legal	30	4,804	4,834
Reserva Facultativa	-	86,391	86,391
Revalorización Patrimonio	900,646	-900,646	-
Reserva de Capital	-	1,359,288	1,359,288
Aportes Capitalizaciones futuras	1,908,304	891,696	2,800,000
Resultados del ejercicio	152,402	-283,897	-131,495
TOTALES	2,963,382	1,157,637	4,121,018

CONTINEX CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

SALDO INICIAL	978,646
Ingresos operacionales	2,629,272
Variación cuentas por cobrar	-44,720
Costos de ventas	-1,554,136
TOTAL INGRESOS BRUTOS	2,009,062
Gastos Administrativos y de ventas	-1,322,549
INGRESO EFECTIVO DE OPERACIONES	686,513
EFFECTIVO OTROS INGRESOS	
Incremento de pasivos	978,792
Depreciaciones	448,676
Aportaciones capitalizaciones	891,696
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES	3,005,677
FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES	
Incremento de activos	1,116,627
Incremento de inversiones	162,626
Incremento de inventarios	886,455
Incremento de diferidos	440,483
Pago pasivos corto plazo	66,883
Incremento otros activos	204,987
Impuestos anticipados	108,310
EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES	2,986,372
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	19,305
SALDO FINAL CAJA BANCOS	19,305
DIFERENCIA	-0

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "CONTINEX CIA. LTDA.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 19 de junio de 1989, bajo la especie de Responsabilidad limitada y con la denominación de "CONTINENTAL DE NEGOCIOS CONTINEX CIA. LTDA." Mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías con el No. 89.1.2.1.1249 y legalmente inscrita en tomo No.20 con el número 1703 del Registro Mercantil el 6 de julio de 1989. Posteriormente realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 3 de septiembre de 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. 96.1.1.1.2388 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de julio de 1993 con el número 2820 en el tomo 121. Con fecha 27 de abril de 1990 nuevamente se aprueba otra reforma los estatutos la que es aprobada con la Resolución 1.2.1.1024. Al momento, se encuentra aprobada la dolarización del capital social de la compañía con la Resolución No. 01-Q-IJ-0994 de la Superintendencia de Compañías.

El capital Social inicial de la compañía fue de cincuenta millones de sucres divididos en acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una. Al momento, el capital social es de dos mil dólares distribuidos en 50.000 participaciones, de la siguiente manera:

Alfredo Verdezoto	\$ 1.560	39.000 participaciones
Edwin Verdezoto	440	11.000 participaciones
TOTAL DEL CAPITAL	2.000	50.000 participaciones.

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 19 de junio de 2047.

El objeto social que tiene la compañía es dedicarse a: "...producción, exportación, comercialización de toda clase de flores, también podrá importar toda clase de plantas, semillas..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

B) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad y veracidad de los registros contables. De conformidad con el examen practicado se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a todas las operaciones realizadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Sistema de Contabilidad es computarizado en el programa Platinum y los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El estado de pérdidas y ganancias, está preparado a costos históricos, con excepción de la depreciación de activos y la amortización de diferidos, que se calcula sobre la base del valor revalorizado y/o reexpresado y, dolarizado de tales activos.

Del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2.000 los estados financieros fueron presentados en sucres, a partir de abril se procedió a aplicar el sistema de dolarización implantado en el país de acuerdo al Registro Oficial N. 57 del 13 de abril del 2.000. Es por esta circunstancia que no es posible precisar con exactitud los montos comparativos de los estados financieros como exige la Norma uno de las N.E.C. ya que al 31 de diciembre de 1999 los estados financieros se presentan en sucres y al finalizar el año 2000 figuran en dólares.

El estado de situación financiera al cierre del ejercicio registra valores de costo histórico, modificados parcialmente por la conversión de los estados financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización, situación que se refleja en el registro de los gastos de depreciación de activos y la amortización de diferidos.

CONTINEX CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

Los costos y gastos al cierre de cada período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

IMPUESTOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

Se procedió a revisar los documentos de pagos realizados por la Empresa durante el año auditado y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones en compras, en pagos por servicios varios, y retenciones en remesas al exterior por adquisición de regalías.

OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo en Caja y Bancos

Caja	2.458
Bancos	16.847
Inversiones	183.112
TOTAL	202.417

BR
Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas de caja y bancos. La inversión temporal (de ocho días) en Reepos al 0.02 % de interés anual.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar

Cientes del Exterior	44.720
Deudores empleados	300
Anticipo proveedores	29.709
Impuestos anticipados	108.132
Deudores varios	2.717
TOTAL	185.578

Son valores a recuperarse en el siguiente período: cuentas por cobrar a: clientes, empleados, otras cuentas por cobra por anticipos a proveedores.

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Productos de bodega de suministros	189.898
Material vegetal importado	13.784
Formación de matas	725.740
Producción en proceso	197.043
Lumbricultura	3.988
TOTAL	1.130.453

Corresponde a los inventarios de la bodega de insumos y suministros, plantaciones en proceso, formación de matas y el inventario en proceso de humus del centro de costos de lumbricultura.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Terrenos, edificios e instalaciones	2.634.427
Construcciones en curso Poscosecha 3	93.225
Maquinarias muebles y equipos	922.305
Matas de rosas	862.251
Vehículos	527.712

CONTINEX CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

Semoviente	44
Depreciación acumulada	-1.321.781
TOTAL	3.718.183

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión más los valores reexpresados y dolarizados al cierre de cada período; además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Edificios	5%
Equipos de computación y vehículos	20%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Otros activos	10%

VARIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS		VARIACIÓN DE DEPRECIACIONES	
Saldo Inicial	2,790,796.28	Saldo Inicial	459,357.50
Compras	1,116,626.83	Aplicaciones	448,676.48
Aplicación NEC 17	1,132,541.82	Aplicaciones NEC 17	413,746.90
TOTAL	5,039,964.93	TOTAL	1,321,780.88

B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de constitución	45
Otros activos diferidos	1.058.941
Amortización acumulada	-274.980
TOTAL	784.005

Corresponde a los gastos de constitución y pagos por regalías, realizados anticipadamente, que se liquidan el siguiente período de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno.

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	94.533
Varios acreedores	16.798
Sobregiros bancarios	153.291
TOTAL	264.622

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social y otras cuentas por pagar. Los sobregiros bancarios corresponden al sobregiro contable de cheques girados y

CONTINEX CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

no cobrados al 31 de diciembre, los que por su naturaleza no generan intereses.

B.2.7. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Préstamos Socios	1.635.000
------------------	------------------

Corresponde a préstamos de los socios sin interés pactado ni plazo de vencimiento

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	2.000
Reserva Legal	4.834
Reserva Facultativa	86.391
Reserva de Capital	1.359.288
Aportes capitalizaciones futuras	2.800.000
Resultados ejercicio	-131.495
TOTAL	4.121.018

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "CONTINEX CIA. LTDA."

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2000 es por un valor neto de \$ 131.494.54 dólares, valor que representa una pérdida.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.