

ok

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



Quito, 9 de abril del 2001

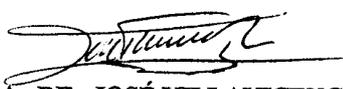
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE****A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA" S.A.**

Hemos auditado el Balance General adjunto de FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA" S.A al 31 de diciembre de 2000, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de caja a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA" S.A al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.

El 12 de marzo del 2000 las autoridades gubernamentales del Ecuador aprobaron el proceso de dolarización oficial de la economía, con este proceso se realizó cambios al Régimen Tributario, Laboral y Monetario y se estableció la conversión de la contabilidad al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares americanos. A partir del 01 de abril del 2000 todas las transacciones de la contabilidad se encuentran registradas en dólares.



**CPA. DR. JOSÉ VILLAVICENCIO R.**  
Socio- Representante Legal  
Registro Federación Nacional de Contadores No. 6772  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA " S.A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5,607 ✓
Cuentas por Cobrar comerciales, neto	5	45,530 ✓
Inventarios	6	25,000 ✓
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	114,970 ✓
Total activos corrientes		<u>191,107</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad , planta y equipo neto	8	624,202 ✓
Otros activos	9	1,729,073 ✓
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>2,544,382</u></u> ✓
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar comerciales	10	42,171 ✓
Otras cuentas por pagar	11	56,073 ✓
Gastos acumulados	12	8,020 ✓
Total pasivos corrientes		<u>106,264</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Pasivo a largo plazo	13	1,373,611 ✓
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado	14	69,600 ✓
Aportes para futura capitalización	15	347,320 ✓
Reserva de capital	16	1,047,566
Pérdidas acumuladas		-399,979
Total Patrimonio		<u>1,064,507</u> ✓
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>2,544,382</u></u> ✓
<b>VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>		

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA " S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	NOTAS	
<b>VENTAS</b>		822.886
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		-837.261
<b>PÉRDIDA BRUTA EN VENTAS</b>		<u>-14.375</u>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		-345.988
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		-49.089
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>		<u>-409.452</u>
<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS)</b>		
Gasto intereses		-7.026
Comisiones y servicios bancarios		-2.619
Intereses ganados		1.580
Diferencia en cambio		-380.304
Resultado por exposición a la inflación (REI), neto		384.072
Otros ingresos y (gastos)		13.770
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>-399.979</u></u>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA " S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**CAPITAL SOCIAL:**

Saldo al comienzo del año	(En sucres)	<u>1,740,000,000</u>
Saldo al 31-03-2000		<u>1,740,000,000</u>

Conversión a US\$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	69,600
Saldo al fin de año		<u>69,600</u>

**APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Saldo al comienzo del año		0
Compensación de créditos	US\$	<u>347,320</u>
Saldo al fin de año		<u>347,320</u>

**REEXPRESION MONETARIA :**

Saldo al comienzo del año	(En sucres)	0
Efectos de la aplicación de la NEC 17		17,090,736,844
Transferencia a reserva de capital		<u>-17,090,736,844</u>
Saldo al 31-03-2000		<u>0</u>

**RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

Saldo al comienzo del año	(En sucres)	2,697,288,405
Efectos de la aplicación de la NEC 17		6,401,135,349
Transferencia a reserva de capital		<u>-9,098,423,754</u>
Saldo al 31-03-2000		<u>0</u>

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al comienzo del año		0
Transferencia de reexpresión monetaria	(En sucres)	17,090,736,844
Transferencia de reserva por revalorización del patrimonio		<u>9,098,423,754</u>
Saldo al 31-03-2000		<u>26,189,160,598</u>

Conversión a US\$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	<u>1,047,566</u>
Saldo al fin de año		<u>1,047,566</u>

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA " S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**PÉRDIDAS ACUMULADAS**

Saldo al comienzo del año	(En sucres)	0
Pérdida del ejercicio	US\$	<u>-399,979</u>
Saldo al fin de año		<u><u>-399,979</u></u>

**TOTAL PATRIMONIO:**

Saldo al comienzo del año	(En sucres)	4,437,288,405
Efectos de la aplicación de la NEC 17		<u>23,491,872,193</u>
Saldo al 31-03-2000		<u>27,929,160,598</u>

Conversión a US\$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	1,117,166
Aporte futura capitalización		347,320
Utilidad del ejercicio		<u>-399,979</u>
Saldo al fin de año		<u><u>1,064,507</u></u>

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA " S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	963,700
Pagado a proveedores y empleados	-659,776
Intereses ganados	1,580
Intereses pagados	-7,026
Comisiones y servicios bancarios	-2,619
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>295,859</u>

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de activo fijo	-11,712
Venta de activos fijos	4,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-7,712</u>

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aporte de los accionistas	347,320
Préstamos de terceros, neto	-547,320
Obligaciones bancarias, neto	-129,561
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-329,561</u>

Aumento neto durante el año	-41,414
Saldo al comienzo del año	59,197
Efecto de la variación en el tipo de cambio al 31 de marzo del 2000	-12,176

<b>Saldo al final del año</b>	<u><u>5,607</u></u>
-------------------------------	---------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA " S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**  
**PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Pérdida del ejercicio	-399,979
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades , planta y equipo,	75,534
Amortizaciones de cargos diferidos y otros activos	502,484
Resultado por exposición a la inflación (REI)	-384,072
Diferencia en cambio	380,803
Bajas de activos fijos	29,995
Provisión cuentas incobrables	34,702
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	94,704
Otras cuentas por cobrar	-116,203
Inventarios	-12,130
Cuentas por pagar comerciales	23,205
Otras cuentas por pagar	<u>66,816</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>295,859</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA" S.A. es una compañía creada mediante Escritura Pública celebrada el 19 de mayo de 1997 en la ciudad de Ambato, e inscrita el 2 de junio de 1997, cuyo objeto principal es la compra - venta, fraccionamiento, consignación, importación, exportación y distribución de todo producto derivado de la actividad florícola. Tendrá también como facultad la siembra, la cosecha y comercialización en el Mercado Nacional o Internacional de toda clase de productos derivados de la actividad florícola. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

En vista de que el sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (EUA) ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/.6.800 por 1 US\$, al primero de enero de 1999 a S/.25.000 por 1 US\$, al 10 de enero del 2000 y con el afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio de S/.25.000 por 1 US\$

Con el propósito de efectuar la conversión de los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América, la Federación Nacional de Contadores promulgó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", esta Norma fue aprobada por el Director del Servicios de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías. En consecuencia a la fecha del 31 de marzo del 2000, se efectuó la reexpresión y conversión de los estados financieros y a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se lleva en dólares de los Estados Unidos de América.

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en U.S. dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad- NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", emitida por la Federación de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere de la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

**PARTIDAS MONETARIAS.-** Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarias, al 31 de marzo del 2000 ( caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar comerciales, anticipos, retenciones de impuesto a la renta , otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, gastos acumulados y otras cuentas por pagar ) fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/.25.000 por U.S\$1.

**PARTIDAS NO MONETARIAS.-** Los saldos de las partidas no monetarias incluidos en el balance general al 31 de marzo del 2000, que fueron expresados en sucres, fueron ajustados de la siguiente manera:

- Al valor reexpresado al 31 de diciembre de 1999 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice de inflación correspondiente al periodo entre el primero de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año.
- Al valor reexpresado al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.
- Los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria (Ajuste por Inflación) al 31 de marzo del 2000, y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al periodo de enero a marzo del 2000, fueron incluidos en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada en la cuenta reexpresión monetaria en el patrimonio.

Los rubros que conforman los estados de resultados y de flujos de caja no estuvieron sujetos a ajuste.

#### **VALUACIÓN DE INVENTARIOS:**

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2000 que fueron adquiridos antes del 31 de marzo del 2000, se presentan como sigue:

- Materia prima, al costo de las últimas adquisiciones actualizado hasta el 31 de marzo del 2000 sin exceder el valor de mercado.

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2000 que fueron adquiridos después del 31 de marzo del 2000, son valorados y controlados por el método promedio ponderado, los movimientos de ingresos se registran al valor de compra y sus egresos al costo promedio.

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Al 31 de marzo del 2000 se presenta al costo ajustado (NEC 17), Las adiciones realizadas desde el primero de abril del 2000 se presentan al costo de adquisición. El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Página tres

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios.	20	5
Invernaderos	10	10
Cuarto frío	10	10
Equipos de Computación	5	20
Equipo de comunicación	10	10
Vehículos	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Fumigación	10	10
Equipo de Riego y electrificación	10	10

**CARGOS DIFERIDOS.-** Al 31 de marzo del 2000 se presenta al costo ajustado (NEC 17), Las adiciones realizadas desde el primero de abril del 2000 se presentan al costo de adquisición. El costo ajustado de estos activos, son amortizados por el método de línea recta en un periodo de 2 a 5 años

### 3.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La siguiente información corresponde al porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año terminado</u> <u>A Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1996	26
1997	30
1998	43.4
1999	61
2000	91

### 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Caja	300
Bancos	5,307
Total	<u>5,607</u>

Página cuatro

#### 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Clientes locales	10,910
Clientes del exterior	72,459
Provisión cuentas incobrables	-37,839 *
Total	<u>45,530</u> ✓

EL movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

Saldo al inicio del año	4,074
Baja de cuentas incobrables	-1,313
Provisión legal (Art.10 de la Ley de Régimen Tributario I.)	376
Provisión financiera	34,702
Total	<u>37,839</u> ✓

#### 6.-INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Agroquímicos	13,600
Suministros	11,400
Total	<u>25,000</u> ✓

#### 7.- GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Compañías relacionadas	90,014
Empleados	1,324
Anticipo honorarios	5,965
Seguros	2,133
Impuesto al Valor Agregado	12,191
Otros	3,343
Total	<u>114,970</u> ✓

Página cinco

### 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Edificios.	131,622
Invernaderos	377,764
Cuarto frío	31,329
Equipos de Computación	27,966
Equipo de comunicación	9,330
Vehículos	56,899
Muebles y Enseres	13,972
Equipo de Oficina	5,181
Equipo de Fumigación	45,750
Equipo de Riego y electrificación	177,146
	<hr/>
Total	876,959 ✓
Depreciación Acumulada	-252,757
	<hr/>
Total propiedad planta y equipo	<u>624,202</u> ✓

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(Expresado en miles de sucres)

Saldo neto al comienzo del año	7.005.532.807
Adiciones	292.792.750
Gasto depreciación	-219.431.286
Precio de venta	-100.000.000
Utilidad en venta de activos fijos	65.541.322
Baja de activos fijos	-94.918.704
Reexpresión Neta - NEC 17	10.268.727.704
	<hr/>
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	<u>17.218.244.593</u> ✓
	<hr/>
Conversión a U.S. Dólares al tipo de Cambio de S/.25.000	<u>688.730</u> ✓

(Expresado en dólares)

Saldo neto al 31 de marzo del 2000	688,730
Adiciones	26,424
Gasto Depreciación	-66,732
Bajas de activos fijos	-29,995
Movimiento de la depreciación	5,775
	<hr/>
Saldo neto al final del año	624,202
	<hr/> <hr/>

La compañía no dispone del avalúo de activos fijos que permita determinar que el valor ajustado por la aplicación de la NEC 17, no supera el valor justo de los mismos.

**9.- OTROS ACTIVOS**

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

**CARGOS DIFERIDOS**

Gastos preoperacionales	112,166
Gastos de Investigación y asesoría	8,774
Gastos de Constitución	2,085
Plantación	1,334,173
Programas de computación	14,361
Plástico Invernadero	67,075
Diferencia en Cambio Diferida (*)	1,025,212
Ferías y promociones	34,784
Gastos de Instalación y adecuac.	27,916
Marcas y patentes	336
Plantación en proceso	6,775
	<hr/>
Total	2,633,657
Menos: Amortización	-907,794
	<hr/>

1,725,863 ✓

**OTROS :**

Contribución CORPEI	3,064
Obras de Arte	146
	<hr/>

Saldo al final del año

1,729,073 ✓

Página siete

(\*) Corresponde a la diferencia en cambio neta realizada y no realizada originada en el ejercicio impositivo comprendido entre el primero de mayo y el 31 de diciembre de 1999 (ajustada por la NEC 17). El plazo para su diferimiento se lo ha establecido en 5 años.

En el caso de obtener utilidades en ejercicios futuros, éstas no podrán ser distribuidas a los accionistas hasta cuando se haya amortizado totalmente el diferencial cambiario activado.

#### 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El valor de US\$42,171 corresponde a deudas con diferentes proveedores nacionales que al 31 de diciembre del 2000 aún no han sido canceladas.

#### 11 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Retenciones del IVA	302
Retenciones en la fuente	276
Compañías relacionadas	8,085
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,882
Empleados	454
Accionistas	167
Anticipo de clientes	2,766
Otros (ii)	42,141
Total	<u>56,073</u>

(ii) Incluye el valor de US\$40.001 pendiente de pago a los accionistas desde 1998 por concepto de arriendo de la finca donde se encuentra ubicada la plantación de flores.

#### 12.- GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Fondos de reserva	3,211
Décimo tercer sueldo	762
Décimo cuarto sueldo	235
Décimo quinto sueldo	25
Vacaciones	3,787
Total	<u>8,020</u>

**Página ocho**

**13.- DEUDA A LARGO PLAZO**

El valor de US\$ 1,373,611 corresponde a obligaciones pendientes con Green Shield Holdings Corp (compañía relacionada).

**14.- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía consiste en 1.740.000 acciones de US\$0.04 de valor nominal unitario equivalente a US\$ 69,600

**15.- APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio económico 2000, es como sigue:

Saldo al inicio del año	--0--
Transferencia de préstamos accionistas	347,320
	-----
Saldo al final del año	347,320
	=====

**16.- RESERVA DE CAPITAL**

Incluye el valor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio que representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas (déficit acumulado), en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00 y también incluye la cuenta Reexpresión Monetaria que representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Página nueve

**17.- TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante el ejercicio económico 2000, se desglosa como sigue:

	<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>CUENTAS POR PAGAR</u>
ROSALQUEZ S.A.	8,754	8,085
GREEN SHIELD HOLDINGS CORP	75,124	1,373,611
AGRICOLA CUESTA MIÑO	6,136	0
TOTALES	<u>90,014</u>	<u>1,381,696</u>

**18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- Mediante Registro Oficial No.144 del 18 de agosto del 2000, a partir del 01 de enero del 2001 se eliminó el 0.8% del impuesto a la circulación de capitales, sobre el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen a través de las instituciones que integran el sistema financiero nacional.
- A la fecha de presentación de nuestro informe, el Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas resolvió suspender definitivamente la norma contable que obliga a tributar sobre resultados de la corrección monetaria causada por la inflación, esto significa que no se debería considerar los resultados contables por inflación para la declaración de impuesto a la renta. Sin embargo esta decisión aún puede ser apelable ante el Tribunal Constitucional.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME  
DE AUDITORIA EXTERNA**

**No : SC.ICA.UCIV.01.106**  
**FECHA: 01.06.06.**

**COMPAÑÍA: FLORÍCOLA LA HERRADURA FLORHERRA S.A.**

**EXPED. No. : 36.097**

**ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social**

**REPRESENTANTE LEGAL: Fernando Miño Sevilla**

**DOMICILIO: Ambato**

**DIRECCION: Cadiz No. 5100**

**CASILLA:**

**SOLICITADO POR: Intendente de Compañías**

**TELEFONO: 840-174**

**FECHA: 01.05.22.**

**NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: DR. JOSÉ VILLAVICENCIO**

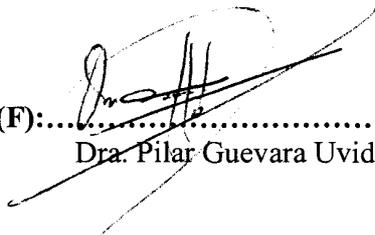
**DIRECCION : Av. Amazonas No. 1671 y Orellana**

**TELEFONO: 500-351**

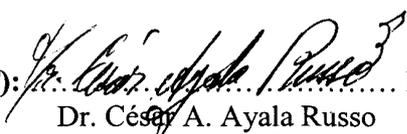
**ASUNTO: ANÁLISIS DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL EJERCICIO  
ECONOMICO 2000.**

**RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:**

El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

**PREPARADO POR: (F):**  ..... **FECHA: 01.06.06.**

Dra. Pilar Guevara Uvidia

**REVISADO POR: (F):**  ..... **FECHA: 01.06.06.**

Dr. César A. Ayala Russo

**INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

S E C C I O N I

1	DICTAMEN		
1.1	DIRIGIDO A: Señores Accionistas de la compañía.		
1.2	LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN , Quito, 9 de abril del 2001.		
1.3	PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2000		
1.4	DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES	SI (x)	( )
1.5	IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:		
	- ESTADO DE SITUACION	SI (x)	N0 ( )
	- ESTADO DE RESULTADOS	SI (x)	N0 ( )
	- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO	SI (x)	N0 ( )
	- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SI (x)	N0 ( )
1.6	DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES.	SI (x)	N0 ( )
1.7	DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS.	SI (x)	N0 ( )
1.8	DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCENTOS DE EXPOSICIONES ERRO-NEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO.	SI (x)	N0 ( )
1.9	DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:		
	- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA	SI (x)	N0 ( )
	- EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION.	SI (x)	N0 ( )
	- EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	SI (x)	N0 ( )
1.10	OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS		
	TIPO DE OPINION Limpia	SI (x)	N0 ( )
1.11.	FIRMA DE RESPONSABILIDAD	SI (x)	N0 ( )
1.12	No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS	SI (x)	N0 ( )
1.13	No. DE LICENCIA PROFESIONAL	SI (x)	N0 ( )

2.- SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- |  |          |          |
|--|----------|----------|
| 2.1 - ESTADO DE SITUACION  | SI ( x ) | NO ( )   |
| 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS   | SI ( x ) | NO ( )   |
| 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO   | SI ( x ) | NO ( )   |
| 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO  | SI ( x ) | NO ( )   |
| 3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  | SI ( x ) | NO ( )   |
| LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 10 DE LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.003 DE 2 DE AGOSTO DE 1996 Y REFORMADA EN LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.005 DE 30 DE AGOSTO DE 1996.  | SI ( x ) | NO ( )   |
| • PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES   | SI ( x ) | NO ( )   |
| • PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS.  | SI ( )   | NO ( x ) |
| • INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. N.P. INDICANDO:   | SI ( )   | NO ( )   |
| PORCENTAJE   | SI ( )   | NO ( )   |
| VALOR EN LIBROS  | SI ( )   | NO ( )   |
| VALOR NOMINAL  | SI ( )   | NO ( )   |
| VALOR PROPORCIONAL   | SI ( )   | NO ( )   |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO   | SI ( )   | NO ( )   |
| • CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS. | SI ( )   | NO ( x ) |
| • ACTIVOS FIJO:  | SI ( x ) | NO ( )   |
| MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO   | SI ( x ) | NO ( )   |
| PORCENTAJES DE DEPRECIACION  | SI ( x ) | NO ( )   |
| • COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO   | SI ( x ) | NO ( )   |
| DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN NP  | SI ( )   | NO ( )   |
| TASAS EFECTIVAS DE INTERES   | SI ( )   | NO ( )   |
| MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.  | SI ( )   | NO ( )   |
| SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE   | SI ( )   | NO ( )   |
| • MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BEBECIFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS   | SI ( x ) | NO ( )   |
| • DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SE ENCUENTRE N O NO REGISTRADOS   | SI ( )   | NO ( x ) |

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. . N.P. SI ( ) NO ( )
  
- COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI ( ) NO (x)
  
- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (x) NO ( )

### **ANÁLISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME**

1.- El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

2.- Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.

3.- Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.

**S E C C I O N II**

**ANÁLISIS DE LA OPINIÓN**

**1.- DICTAMEN LIMPIO ( análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)**

El Auditor Externo emite una opinión favorable sin salvedades, el mismo que guarda relación con el contenido de su informe.

**2.- OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEDES ( Análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).**

N.P.

## **CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES:**

### **INTERNAS:**

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "FLORÍCOLA LA HERRADURA FLORHERRA S.A." , cortados al 31 de diciembre de 2000, se colige lo siguiente:

- 1.- El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
- 2.- Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
- 3.- De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que no se registran diferencias entre sus cifras totales.

### **EXTERNAS:**

Ninguna.

/\*/

---