

***FLORÍCOLA LA HERRADURA  
“FLOHERRA S.A.”***

***ESTADOS FINANCIEROS  
AL:31 DE DICIEMBRE DEL 2001***

***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE***



Quito, 15 de abril del 2001

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA  
FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."**

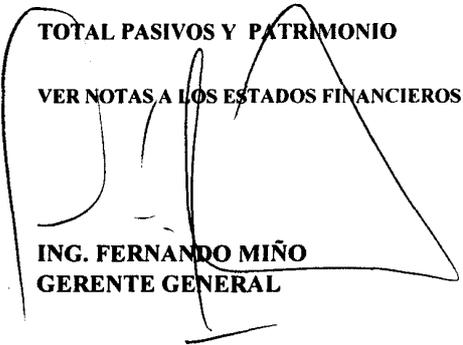
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía FLORÍCOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A." al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. 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 los 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía FLORÍCOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A." al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

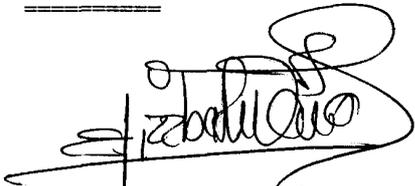
**CPA. Dr. José Villavicencio R.  
GERENTE GENERAL  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342**

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	12.765
Cuentas por Cobrar comerciales, neto	3	657
Inventarios	4	34.404
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	134.769
Total activos corrientes		<u>182.595</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad , planta y equipo neto	6	677.794
Otros activos	7	609.463
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1.469.852</u></u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar comerciales	8	55.312
Otras cuentas por pagar	9	84.728
Gastos acumulados	10	17.941
Total pasivos corrientes		<u>157.981</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Deuda a largo plazo	11	589.051
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado	12	69.600
Aportes para futura capitalización	13	1.113.660
Reserva de capital	14	647.588
Pérdida del ejercicio		<u>-1.108.028</u>
Total Patrimonio		<u>722.820</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1.469.852</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

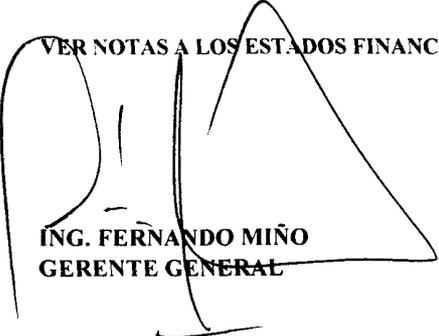
  
ING. FERNANDO MIÑO  
GERENTE GENERAL

  
DRA. ELIZABETH OCAÑA  
CONTADORA GENERAL

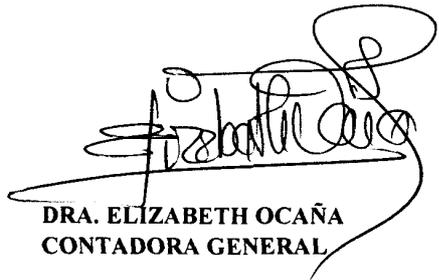
**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>VENTAS</b>		1.105.263	/
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<u>-1.228.766</u>	/
<b>PÉRDIDA BRUTA EN VENTAS</b>	<b>NOTAS</b>	-123.503	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		-924.317	/
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		<u>-70.733</u>	/
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>		-1.118.553	
<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS)</b>			
Comisiones y servicios bancarios		-5.157	/
Intereses ganados		1.710	/
Otros ingresos y (gastos)		<u>13.972</u>	/
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>-1.108.028</u></u>	/

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**ING. FERNANDO MIÑO**  
**GERENTE GENERAL**



**DRA. ELIZABETH OCAÑA**  
**CONTADORA GENERAL**

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**CAPITAL PAGADO:**

Saldo al comienzo del año  
Saldo al fin de año

69.600  
69.600

**APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

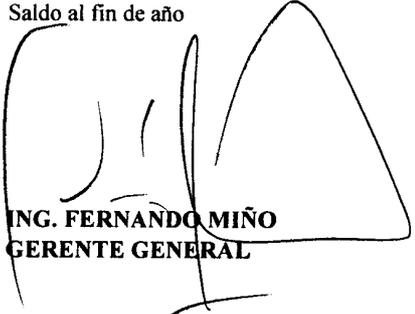
Saldo al comienzo del año  
Aportes en efectivo  
Saldo al fin de año

347.320  
766.340  
1.113.660

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al comienzo del año  
Compensación de las pérdidas acumuladas  
Saldo al fin de año

1.047.567  
-399.979  
647.588



**ING. FERNANDO MIÑO**  
**GERENTE GENERAL**



**DRA. ELIZABETH OCAÑA**  
**CONTADORA GENERAL**

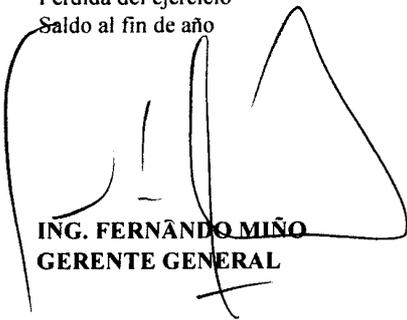
**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."  
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**PÉRDIDAS ACUMULADAS**

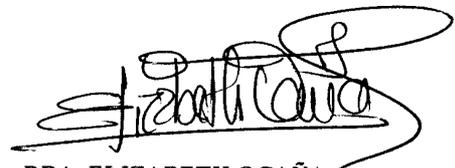
Saldo al comienzo del año	0
Pérdida del ejercicio	-1.108.028
Saldo al fin de año	<u>-1.108.028</u>

**TOTAL PATRIMONIO:**

Saldo al comienzo del año	1.064.508
Aporte futura capitalización	766.340
Pérdida del ejercicio	-1.108.028
Saldo al fin de año	<u>722.820</u>



**ING. FERNANDO MIÑO**  
**GERENTE GENERAL**



**DRA. ELIZABETH OCAÑA**  
**CONTADORA GENERAL**

**FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."  
ESTADO DE FLUJO DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	1.130.778
Recibo de otros clientes	23.960
Pagado a proveedores y empleados	-838.494
Pago otros proveedores	-103.440
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>212.804</u>

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de activo fijo	16.215
Venta de activos fijos	-137.302
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-121.087</u>

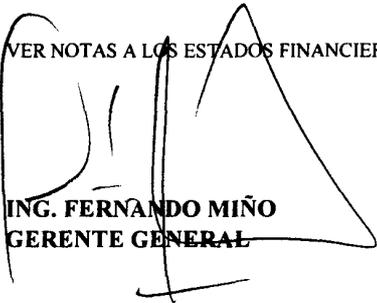
**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

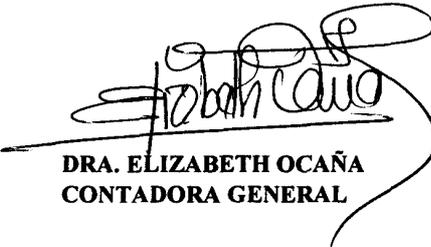
Aporte de los accionistas	700.000
Préstamos largo plazo	-784.560
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-84.560</u>

Aumento neto durante el año	7.158
Saldo al comienzo del año	<u>5.607</u>

**Saldo al final del año** 12.765

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
**ING. FERNANDO MIÑO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**DRA. ELIZABETH OCAÑA**  
**CONTADORA GENERAL**

**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 2001**

Pérdida del ejercicio	-1108,028
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades , planta y equipo,	1.251.488
Provisión cuentas incobrables	31.592
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	20.477
Otras cuentas por cobrar	-18.811
Inventarios	-9.404
Cuentas por pagar comerciales	-29.970
Otras cuentas por pagar	75.460
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>212.804</u>



**ING. FERNANDO MIÑO  
GERENTE GENERAL**



**DRA. ELIZABETH OCAÑA  
CONTADORA GENERAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

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.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS:**

Se encuentran registrados de la siguiente manera:

- Materia prima, al costo de las últimas adquisiciones sin exceder el valor de mercado.

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2001 que fueron adquiridos 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.-** Se encuentran registrados 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:

	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

**Página dos**

**CARGOS DIFERIDOS.-** Las adiciones realizadas se presentan al costo de adquisición. El costo ajustado de estos activos, son amortizados por el método de línea recta en un período de 2 a 5 años

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Caja	8,677
Bancos	4,088
Total	<u>12,765</u>

**3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Clientes locales	4,680
Clientes del exterior	62,399
Provisión cuentas incobrables	-66,422
Total	<u>657</u>

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

Saldo al inicio del año	37,839
Baja de cuentas incobrables	-4,322
Provisión legal (Art.10 de la Ley de Régimen Tributario I.)	314
Provisión financiera	32,591
Total	<u>66,422</u>

El saldo de la provisión para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de vencimiento de la cartera de clientes , en nuestra opinión es razonable.

**4.-INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Agroquímicos	15,298
Suministros	17,869
Semillas	961
Herramientas	276
Total	<u>34,404</u>

**Página tres**

**5.- GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Anticipo proveedores	12,192
Empleados	504
Seguros	2,010
Valle Avícola	50,000
Familia Cuesta Miño	36,308
Impuesto al Valor Agregado (i)	33,219
Otros	536
	-----
Total	134,769
	=====

(i) Corresponde al IVA pagado en adquisiciones locales que pasan a formar parte de la producción. La compañía se encuentra solicitando al SRI la devolución de dicho valor, hasta la fecha de emisión de este informe no se conoce ningún resultado de este reclamo.

**6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Edificios.	{ 145,539 ✓
Invernaderos	+ } 415,692 ✓
Cuarto frío (i)	2 56,984 ✓
Equipos de Computación	29,825 ✓
Equipo de Comunicación (i)	+ } <del>11,063</del> ✓
Vehículos	56,899 ✓
Muebles y Enseres	{ 14,242 ✓
Equipo de Oficina	5,307 ✓
Equipo de Fumigación (i)	+ } 52,003 ✓
Equipo de Riego y electrificación (i)	240,194 ✓
	-----
Total	1,027,748
Depreciación Acumulada	-349,954
	-----
Total propiedad planta y equipo	677,794
	=====

(i) De acuerdo al Oficio No. SC.ICA.DI(02) 370 del 09 de abril del 2002 de la Superintendencia de Compañías de Ambato el valor el valor de US\$ 66,340 correspondientes a bienes entregados por los accionistas para Aporte Futura Capitalización

## Página cuatro

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	624,202
Adiciones	150,789
Gasto Depreciación	-97,197
	-----
Saldo neto al final del año	<u>677,794</u>

## 7.- OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

### CARGOS DIFERIDOS

Gastos preoperacionales	112,166
Gastos de Investigación y asesoría	8,775
Gastos de Constitución	2,085
Plantación	1,295,669
Programas de computación	14,361
Plástico Invernadero	112,085
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	11,670
	-----
Total	2,645,059
Menos: Amortización	-2,036,851
	-----
	608,208

### OTROS :

Contribución CORPEI	1,109
Obras de Arte	146
	-----

Saldo al final del año	<u>609,463</u>
------------------------	----------------

(\*) 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. Según resolución de la junta de accionistas del 24 de mayo del 2001 se decidió amortizar esta cuenta en cinco años.

**Página cinco**

**8.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El valor de US\$55,312 corresponde a deudas con diferentes proveedores nacionales que al 31 de diciembre del 2001 aun no han sido canceladas

**9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Retenciones del IVA	1,090
Retenciones en la fuente	710
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,119
Empleados	898
Prestamos de terceros (i)	62,000
Anticipo de clientes	14,494
Otros	1,417
	-----
Total	<u>84,728</u>

(i) Corresponde a préstamos de terceros corto plazo de Green Shield US\$50,000 y Graciela Cuesta US\$12,000

**10.- GASTOS ACUMULADOS**

Un resumen de gastos acumulados al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Fondos de reserva	4,680
Décimo tercer sueldo	1,523
Décimo cuarto sueldo	357
Vacaciones	6,892
Fondo por antigüedad (i)	4,489
	-----
Total	<u>17,941</u>

(i) Corresponde a la Agrícola Cuesta Miño y Otros Francisco José los fondos de reserva de los empleados antes de liquidar la agrícola decidieron crear la cuenta fondo por antigüedad para que no pierdan ese derecho. Este gasto no es deducible para efectos de cálculo del Impuesto a la Renta.

**Página seis**

**11.- DEUDA A LARGO PLAZO**

**CUENTAS POR PAGAR**

GREEN SHIELD HOLDINGS CORP	573,611
Graciela Cuesta	15,440

TOTAL	<u>589,051</u>
-------	----------------

**12.- CAPITAL PAGADO**

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

**13.- APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio económico 2001, es como sigue:

Saldo al inicio del año	347,320
Aportes en efectivo	700,000
Aportes en maquinaria y equipo	66,340
	-----
Saldo al final del año	<u>1,113,660</u>

**14.- RESERVA DE CAPITAL**

Los accionistas en junta general extraordinaria del 24 de mayo del 2001 deciden compensar la pérdida acumulada del año 2000 con la cuenta Reserva de capital.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**Página siete**

**15.- TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑIAS Y PERSONAS NATURALES**

La principal transacción con la compañía relacionada, durante el ejercicio económico 2001, se desglosa como sigue:

**CUENTAS POR COBRAR**

Familia Cuesta	36,308
Valle Avícola	50,000
	-----
Total	<u>86,308</u>

**CUENTAS POR PAGAR**

GREEN SHIELD HOLDINGS CORP (i)	623,611
Graciela Cuesta	27,440
	-----
Total	<u>651,051</u>

(i) Corresponde a un préstamo de US\$ 50,000 corto plazo y otro a largo plazo de US\$ 573,611

**16.- FISCALIZACIONES**

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido visitada por las autoridades fiscales.

**17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- La compañía se encuentra en trámite la conversión del capital de sucres a dólares hasta la fecha de emisión de este informe no se ha concluido dicho trámite.
- El Gobierno del Ecuador mediante Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, estableciendo modificaciones y variaciones a este cuerpo legal.
- Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (19 de marzo del 2002), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

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

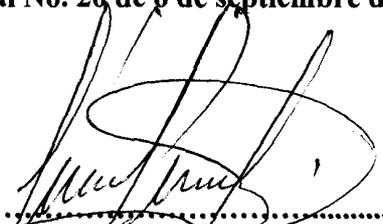
No : SC.ICA.UCIV.02.238  
FECHA: 03-09-02

**COMPAÑIA: FLORICOLA LA HERRADURA FLOHERRA S.A.**  
**EXPEDIENTE. No. 36097**  
**ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social**  
**REPRESENTANTE LEGAL: PEDRO MIÑO**  
**DOMICILIO: AMBATO**  
**DIRECCION: CADIZ N° 5-100 Y VIGO 1° PISO**  
**TELEFONO: 843-126 FAX: 852-966**

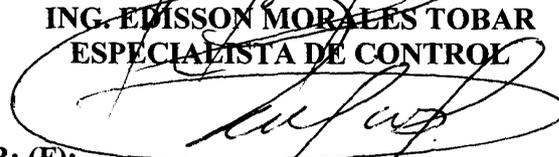
**SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS**

**NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:**  
**Dr. JOSE VILLAVICENCIO R. CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO**  
**DIRECCION : QUITO AV. AMAZONAS 1671 Y ORELLANA EDIF.**  
**TORREALBA 4° PISO OFIC. 402**  
**TELEFAX: 500-351**  
**ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.001.**

**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: 03-09-02

**ING. EDISSON MORALES TOBAR**  
**ESPECIALISTA DE CONTROL**

PREPARADO POR: (F): .....  FECHA: 03-09-02

**DR. PAUL OCAÑA SORIA**  
**INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO**

**1 DICTAMEN**

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE **FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."**
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, QUITO, 15 DE ABRIL DEL 2001
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SÍ (x) ( )
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ( )
  - ESTADO DE RESULTADOS SI (x) NO ( )
  - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (x) NO ( )
  - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (X) NO ( )
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. SÍ (x) NO ( )
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. SÍ (x) NO ( )
- 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 EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. SÍ (x) NO ( )
- 1.9 - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA SÍ (x) NO ( )
  - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. SÍ (x) NO ( )
  - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. SÍ (x) NO ( )
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION SÍ (x) NO ( )
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: SÍ (x) NO ( )
- 1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: SÍ (x) NO ( )
- 1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL SÍ (x) NO ( )

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

- 2.1 - ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
- 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS SÍ (x) NO ()
- 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (x) NO ()
- 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (x) NO ()

**3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**SÍ (x) NO ()**

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

- SÍ (x) NO ()
- **PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES** SÍ (x) NO ()
  - **PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS.** SÍ () NO (x)
  - **INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES.** SÍ () NO (np)

INDICANDO:

- PORCENTAJE SÍ () NO ()
- VALOR EN LIBROS SÍ () NO ()
- VALOR NOMINAL SÍ () NO ()
- VALOR PROPORCIONAL SÍ () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SÍ () NO ()

**3 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.**

- SÍ () NO (x)
- **ACTIVOS FIJO:** SÍ () NO ()
    - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ () NO ()
    - PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ () NO ()
  - **COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO:** SÍ () NO ()

DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN:

SÍ  NO

TASAS EFECTIVAS DE INTERES:

SÍ  NO

- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.  
SÍ  NO

- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE: SÍ  NO

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.**

SÍ  NO

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÉ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS SÍ  NO

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.  
SÍ  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.

SÍ  NO

**4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

SÍ  NO

## **ANALISIS 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**

**ANALISIS DE LA OPINION**

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

**El auditor indica:**

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A." AL 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las disposiciones legales vigentes.

**2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES** (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

**El auditor indica:**

---

**CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES**

**INTERNAS.-**

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía **FLORICOLA LA HERRADURA "FLOHERRA S.A."**, cortados al 31 de diciembre del 2.001, 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 se registran diferencias entre sus cifras totales.

**EXTERNAS**

Ninguna. /-

---