



adico c. Ltda.
audidores y contadores independientes



Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

45.178

FLORES EQUINOCCIALES S.A.
"FLOREQUISA"

*Informe de auditoría externa a los
estados financieros y anexos por el
ejercicio económico del 2004.*

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

INDICE

CONTENIDO

PAGINAS

Informe de los auditores independientes

I. Estados financieros

Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6

II. Notas a los estados financieros

1. Breve descripción de la compañía	8
2. Objeto social	8
3. Principales políticas y/o prácticas contables	9
4. Efectivo y equivalentes de efectivo	12
5. Cuentas por cobrar comerciales, neto	13
6. Otras cuentas por cobrar	17
7. Inventarios	18
8. Gastos pagados por anticipado	19
9. Inversiones	19
10. Propiedad, planta y equipo, neto	19
11. Otros activos no corrientes	20
12. Préstamos corto plazo	22
13. Cuentas por pagar comerciales	22
14. Otras cuentas por pagar	22
15. Impuestos por pagar	25
16. Gastos acumulados	25
17. Deuda a largo plazo	25
18. Provisión Jubilación Patronal	26
19. Capital social	26
20. Reservas	26
21. Utilidad del ejercicio corriente	28
22. Ingresos	28

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
23. Egresos	29
24. Conciliación tributaria	29
25. Cuentas de orden	31
26. Eventos subsecuentes	31
 III. Información suplementaria	
Inventarios	34
Movimiento contable de activos fijos	35
Patrimonio	39
 IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	40

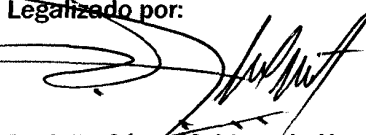


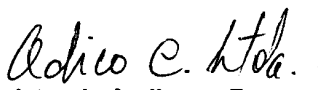
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la Compañía FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA":

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA", al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad - NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA" al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito, marzo 18, 2005.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****I.- ESTADOS FINANCIEROS****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2004	2003	(disminución)
ACTIVOS			
<u>CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,016.53	144,656.24	-138,639.71
Cuentas por cobrar comerciales, neto	682,684.12	635,495.82	47,188.30
Otras cuentas por cobrar	167,585.56	157,401.87	10,183.69
Inventarios Bodega	184,086.72	161,519.07	22,567.65
Inventarios de Centros de Costos	1,335,686.96	1,024,610.75	311,076.21
Gastos pagados por anticipado	15,187.53	16,680.67	-1,493.14
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,391,247.42	2,140,364.42	250,883.00
<u>NO CORRIENTES</u>			
Inversiones	62,734.23	52,711.30	10,022.93
Propiedad, planta y equipo, neto	1,204,300.36	1,266,766.97	-62,466.61
Otros activos	1,150,446.75	1,195,601.45	-45,154.70
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,417,481.34	2,515,079.72	-97,598.38
TOTAL ACTIVOS	4,808,728.76	4,655,444.14	153,284.62
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	216,190.78	216,190.78	0.00

Las notas son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA.)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2004	2003	(disminución)
PASIVOS			
<u>CORRIENTES</u>			
Préstamos corto plazo	432,317.02	395,463.59	36,853.43
Cuentas por pagar comerciales	479,925.00	516,658.54	-36,733.54
Otras cuentas por pagar	1,351,922.55	1,355,825.47	-3,902.92
Impuestos por pagar	19,066.89	7,660.05	11,406.84
Gastos acumulados	17,751.60	15,197.83	2,553.77
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,300,983.06</u>	<u>2,290,805.48</u>	<u>10,177.58</u>
<u>NO CORRIENTES</u>			
Deuda a largo plazo	143,287.97	0.00	143,287.97
Provisión jubilación patronal	343,474.01	287,845.56	55,628.45
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>486,761.98</u>	<u>287,845.56</u>	<u>198,916.42</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2,787,745.04</u>	<u>2,578,651.04</u>	<u>209,094.00</u>

Las notas son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA.)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2004	2003	(disminución)
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	32,000.00	32,000.00	0.00
Reservas	1,984,158.32	1,881,102.42	103,055.90
Utilidad del ejercicio corriente	4,825.40	163,690.68	-158,865.28
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,020,983.72</u>	<u>2,076,793.10</u>	<u>-55,809.38</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>4,808,728.76</u>	<u>4,655,444.14</u>	<u>153,284.62</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>216,190.78</u>	<u>216,190.78</u>	<u>0.00</u>

Las notas son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA.)**

	Saldos al 31 de diciembre: 2004	2003	Incremento (disminución)
Ventas netas	4,597,720.55	4,685,684.45	-87,963.90
Costo de ventas	-4,155,222.70	-4,146,541.40	-8,681.30
Utilidad Bruta	442,497.85	539,143.05	-96,645.20
Gastos de ventas	-64,930.87	-52,476.71	-12,454.16
Gastos administrativos	-338,624.80	-306,314.41	-32,310.39
Total Gastos	-403,555.67	-358,791.12	-44,764.55
Utilidad Operacional	38,942.18	180,351.93	-141,409.75
Movimiento financiero y otros			
Gastos financieros y otros	-25,819.83	-27,494.19	1,674.36
Ingresos financieros y otros	7,841.11	10,832.94	-2,991.83
Utilidad financiera	-17,978.72	-16,661.25	-1,317.47
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.	20,963.46	163,690.68	-142,727.22
Participación trabajadores	3,144.52	24,553.60	-21,409.08
25% Impuesto a la renta	12,993.54	36,081.18	-23,087.64
Utilidad Neta del Ejercicio	4,825.40	103,055.90	-98,230.50

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES USA.)

DETALLE	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PATRIMONIO NETO TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2003	32,000.00	49,008.40	539,655.40	989,905.60	27,981.44	274,551.58	163,690.68	2,076,793.10
Participación trabajadores e impuesto a la renta año 2003	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-60,634.78	-60,634.78
Apropiación para reservas	0.00	10,305.59	92,750.31	0.00	0.00	0.00	-103,055.90	0.00
Utilidad del período corriente	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,963.46	20,963.46
Participación trabajadores e impuesto a la renta año 2004	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-16,138.06	-16,138.06
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>32,000.00</u>	<u>59,313.99</u>	<u>632,405.71</u>	<u>989,905.60</u>	<u>27,981.44</u>	<u>274,551.58</u>	<u>4,825.40</u>	<u>2,020,983.72</u>

Las notas son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Periodo: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA.)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2004	2003	(disminución)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	4,641,894.32	4,310,728.74	331,165.58
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3,930,932.03	-3,397,787.07	-533,144.96
Efectivo pagado por otros conceptos operativos	-767,989.50	-761,782.99	-6,206.51
	-57,027.21	151,158.68	-208,185.89
Intereses pagados	-23,636.34	-22,128.03	-1,508.31
Intereses y otros recibidos	3,376.82	10,832.94	-7,456.12
Impuestos pagados	-35,987.94	-53,283.31	17,295.37
Impuesto a la renta anticipado	-13,598.79	-853.66	-12,745.13
Otros no operacionales	-2,183.49	-5,366.16	3,182.67
Efectivo proveniente de actividades operativas	-129,056.95	80,360.46	-209,417.41
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición propiedad, planta y equipo, neto	-194,188.45	-268,816.06	74,627.61
Ingresos por venta de activos fijos	4,464.29	6,714.61	-2,250.32
Efectivo neto por actividades de inversión	-189,724.16	-262,101.45	72,377.29
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios pagados	-118,193.90	-79,035.84	-39,158.06
Préstamos bancarios recibidos	300,000.00	118,193.90	181,806.10
Sobregiros bancarios	-1,664.70	142,766.12	-144,430.82
Efectivo usado en financiamiento	180,141.40	181,924.18	-1,782.78
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Aumento/Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	-138,639.71	183.19	-138,822.90
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	144,656.24	144,473.05	183.19
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	6,016.53	144,656.24	-138,639.71

Las notas son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA.)****Saldo al
31-12-04****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO DE
CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES**

Utilidad del ejercicio antes de Participación a
Trabajadores e Impuesto a la Renta. 20,963.46

Ajustes por:

Depreciaciones 243,507.32
Amortizaciones 48,279.51
Provisión para incobrables 5,692.90
Venta de Activos Fijos -4,464.29
Provisión jubilación patronal 55,628.45

VARIACIONES EN ACTIVOS

Disminución deudores varios 3,299.77
Aumento de cuentas por cobrar -49,895.49
Aumento de crédito fiscal -14,865.31
Aumento de impuestos anticipados -13,598.79
Aumento de anticipos y depósitos -2,554.23
Aumento de Inventarios -22,567.65
Aumento centros de costos -311,076.21
Aumento de importaciones en tránsito -502.95

VARIACIONES EN PASIVOS

Disminución de proveedores -36,733.54
Disminución de deudas fiscales -21,122.63
Aumento de deudas al IESS 1,101.48
Aumento de provisiones sociales 52,887.30
Disminución importaciones en tránsito -24,553.60
Disminución de acreedores varios -152,551.71
Aumento de anticipo clientes 94,069.26

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**-129,056.95**

Las notas son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó legalmente el 22 de enero de 1985, ante el Notario Segundo del Cantón Quito, bajo la denominación Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de marzo de 1985.

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, ante el Dr. Jaime Nolivos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/. 618'000.000 , utilizando para ello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/. 561'090.146 y la reserva facultativa de S/. 56'909.854; valores que sumados a los S/.182'000.000 del capital, determinan que la compañía dispone de un capital social de S/. 800'000.000, equivalente a US\$ 32.000.00. La escritura de aumento de capital se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el No. 034565 con fecha 24 de diciembre de 1998.

Según escritura Pública del 4 de junio de 2001, ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Cuarto del Cantón Quito, se realiza la conversión del capital social, y la modificación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos; estableciendo el nuevo valor para cada acción nominal en diez dólares estadounidense (\$ 10,00 USD), convirtiendo el capital anterior de S/.800'000.000,00 sucres en \$ 32.000,00 USD. Esta escritura se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número No. 035151 con fecha 13 de diciembre de 2001.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la compañía en todo acto judicial yextrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 2.- OBJETO SOCIAL

La empresa " Flores Equinocciales S.A.", tendrá las siguientes actividades:

- a) La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente de cultivo de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

compra y la venta de semillas, plantas madres, esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícula o floral;

- b) La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación de productos sean éstos naturales o industrializados;
- c) Podrá ejercer comisión y representación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

Para el cumplimiento de su objetivo la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

3.1 POLITICAS CONTABLES

3.1.1 Base de presentación de los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2004, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte de Servicio de Rentas Internas - SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados el 31 de diciembre del 2004.

3.1.2 Provisión para cuentas incobrables

La Compañía al 31 de diciembre del 2004, procedió a provisionar el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período, es de US\$. 18.508,87 de acuerdo al siguiente detalle:

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Movimiento correspondiente al período 2004	569,289.88
Provisión 1% para Cuentas Incobrables	5,692.90
<u>Provisión Acumulada Cuentas Incobrables</u>	<u>Valor</u>
Saldo al 1ro de enero 2004	12,815.97
Provisión ejercicio económico 2004	5,692.90
Saldo al 31 de diciembre del 2004	18,508.87

3.1.3 Valuación de Inventarios

El valor de inventarios corresponde a las cuentas de materiales y producción en proceso; los materiales son transferidos de acuerdo a su utilización en la producción e instalaciones del cultivo, rubros que se encuentran controlados mediante un módulo que está en línea con el sistema contable.

El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado.

3.1.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil, sin valor residual.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos, son:

Construcciones agrícolas	5%
Edificaciones	5%
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	20% y 33%
Invernaderos	10%

El equipo de computación adquirido a partir del año 2002, ha sido depreciado al 33% anual; de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

3.1.5 Reconocimiento de costos y gastos

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

3.1.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, como se muestra en la Nota 24 de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente Informe.

3.1.7 Impuesto a la Renta

La compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2004, que equivale a US\$. 12.993,54 dólares americanos, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, que debe ser ratificado por la Junta General de Accionistas, al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota 24 de la conciliación tributaria.

3.1.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, prevee una apropiación del 10% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

El Fondo de Reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2004, es como se demuestra a continuación:

<u>Reserva Legal</u>	<u>Valor</u>
Saldo al 01 - Enero 2004	49,008.40
Apropiación de utilidades año 2003	10,305.59
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	<u>59,313.99</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

<u>Capital Social</u>	<u>Valor</u>
Saldo al 1ro de enero 2003	32.000,00
50% del Capital Social	<u>16.000,00</u>

Base para conformar el Fondo de Reserva Legal.

3.2 POLITICAS DE VENTAS

Los ingresos que genera la compañía se originan por el cultivo y venta de Gypsophila, Clavel Miniatura, Rosas y otros productos en pequeña cantidad, que en su mayoría se venden a empresas internacionales y en poca cantidad a nivel nacional.

3.3 PRACTICAS CONTABLES

3.3.1 Sistema Contable

El sistema contable utilizado por la compañía es el Sistema Administrativo Contable S.A.C. Versión 3.0, integrados los módulos de inventarios, cuentas por pagar y cuentas por cobrar.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(EN DOLARES)

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/04</u>
CAJA CHICA	
Caja Chica Quito	563.00
Caja Chica Finca	396.00
SUMAN:	<u>959.00</u>
 CAJA GENERAL	
Caja Dólares Quito	1,123.57
SUMAN:	<u>1,123.57</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	(EN DOLARES)
		Saldo al <u>31/12/04</u>
BANCOS		
Banco del Pacífico	1324441-06	3,933.96
SUMAN:		<u>3,933.96</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u><u>6,016.53</u></u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Abb Comercial Service		134.00
Alkemade		675.00
Aprodithe Flowers		364.50
Associated Growers	(A)	3,730.77
Alma Rosa G.L.		369.50
Andean Quality		438.90
Brf Miami		15,945.87
Blue Ribbom Bloson G.L.		70.00
Bouquet Do'r		4,879.57
Camesselle G.L.		210.00
C.I. Amacay S.A.		7,356.00
Consumidor Final		65.00
Cut Flowers G.L.		101.00
Dr. Franklin Vélez		4,744.00
Ecuabloom		441.00
Ecuarose Trading		4,707.40
Espinoza Angela		900.00
PASAN:		<u><u>45,132.51</u></u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Descripción		Saldo al
		<u>31/12/04</u>
VIENEN:		45,132.51
Expoflor		352.68
Fantasy		8,721.00
Fiorentina		38.98
Fischer & Page		2,308.50
Flores María S.A.		45.53
Flores del Amazonas S.A.	(B)	65,842.62
Florimex 830		5,300.25
Florist Center		33,649.00
Flowers Unlimited		305.60
Flor Best		13,578.25
Flower Express G.L.		1,698.10
Flora Fresh	(A)	14,861.42
Flores del Sur	(A)	20,000.00
Fresh and Sweet		125.72
Fy Calypso		688.55
Global Flowers		3,252.50
Grower Choice		70.00
Horizon Farms	(A)	27,065.87
Huaira Bouquet		9,602.14
Interhandel		4,918.60
International Flowers		432.50
Inversiones Avila Rojas		976.20
Island Wholesale		836.50
Jerusalem		161.00
Kaz G.L.		572.25
Kranskova Elena		6,930.75
PASAN:		<u>267,467.02</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Descripción	Saldo al <u>31/12/04</u>
VIENEN:	267,467.02
Lihmil North Carolina	150.00
Mark Flowers	1,469.75
Mattern Palm Beach	1,844.00
Mayesh Flower	532.00
Milton Morales	333.75
Minsk Ael Irina	9,636.75
Montolsa	10,573.10
Omniflor	1,386.95
Patt Riccardi G. L.	33.00
Potomac	309.00
Pokko	35.00
Prestige Floral G.L.	114.00
Proflores	965.65
Punto Cero	2,992.95
Pyngaflor	9,789.02
Quality Service S.A.	1,948.32
Quality Flowers	771.85
Quick Flowers Trading S.A.	899.75
R&S	3,067.50
RDP / G.L.	33.50
Salcedo Guadalupe	180.00
Sol's Flowers	1,221.00
Sokol Farms	986.75
Spectrum Flowers	8,887.91
Strukova Tatiana	4,480.75
PASAN:	<u>330,109.27</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Descripción	Saldo al <u>31/12/04</u>
VIENEN:	330,109.27
Sueños de los Andes	18,142.90
Sunflowers	6,374.75
Sunshine Bogota	49,466.10
Superior Floral	1,282.40
Universo Flowers	6,376.00
Vered Flower	1,872.60
Villafuerte Raúl	206.00
Wilbert Leiton	4,293.00
Whitefield Corp.	280,094.57
X-Act	132.00
Yan	237.60
Zvezda	2,605.80
SUMAN:	701,192.99
 Menos: Provisión Cuentas Incobrables	 18,508.87
 TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	 <u>682,684.12</u>

(A) Estos valores corresponden a los créditos concedidos a los clientes Associated Growers, Flora Fresh, Flores del Sur y Horizon Farms por un valor de US\$ 65.658,06 que se mantienen pendientes de años anteriores y que hasta la fecha de emisión del presente informe no han podido ser recuperados.

(B) Corresponde al crédito otorgado a la compañía relacionada Flores del Amazonas S.A., en el mes de diciembre del 2004 por US\$. 65.842,62.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(EN DOLARES)

Saldo al

31/12/04

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Varios	(C)	1,448.35
SUMAN:		<u>1,448.35</u>

CUENTAS POR COBRAR VARIOS

Varios		3,666.23
Andrés Ramos		332.05
Cory Sánchez		103.53
Guachilema Jorge		20.00
Revocatoria de Cheques		49.42
SUMAN:		<u>4,171.23</u>

ANTICIPO PROVEEDORES

Varios Proveedores		10,729.12
SUMAN:		<u>10,729.12</u>

ANTICIPO CONTRATISTAS

Mina Segundo		35.00
SUMAN:		<u>35.00</u>

ANTICIPO PARA GASTOS

Seguros de Vida		2,342.09
SUMAN:		<u>2,342.09</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

CREDITO TRIBUTARIO

(EN DOLARES)

Saldo al

31/12/04

Impuestos Anticipados		3,004.92
Anticipo Impuesto a la Renta		14,317.23
Crédito Tributario solicitado COA	(D)	36,111.89
<u>S.R.I. Recurso de Revisión 2002</u>	(D.1)	25,991.62
<u>S.R.I. Recurso de Revisión 2003</u>	(D.1)	17,603.43
<u>S.R.I. Recurso de Revisión 2004</u>	(D.1)	7,529.96
Crédito Tributario		43,767.77
SUMAN:		<u>148,326.82</u>

IMPORTACIONES EN TRANSITO

Esquejes de Clavel		532.95
SUMAN:		<u>532.95</u>

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR

167,585.56

(C) Corresponde a préstamos otorgados por la empresa a sus empleados.

(D) Impuesto al Valor Agregado-IVA sujeto a devolución por actividades de exportación.

(D.1) Estos valores no han sido devueltos por la Administración Tributaria, sobre los cuales la Administración de la Compañía, presentará el trámite de Recurso de Revisión.

NOTA 7.- INVENTARIOS

Bodega	184,086.72
Centros de Costos	1,335,686.96
TOTAL INVENTARIOS	<u>1,519,773.68</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

Los inventarios se controlan a través del Centro de Costos, según detalle constante en la Información Suplementaria y su valuación se explica en la Nota No. 3.1.3.

NOTA 8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**(EN DOLARES)**

Seguros Anticipados	15,187.53
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	15,187.53

Son devengados con cargo a gastos y/o costos en función del tiempo de la contratación.

NOTA 9.- INVERSIONES EN SOCIEDADES**INVERSION EN SOCIEDADES**

Expofrio	166.48
Electro Quito	30,701.71
CORPEI	(E) 31,866.04
TOTAL INVERSION EN SOCIEDADES	62,734.23

(E) Corresponde a los Certificados de Aportación CORPEI, acumulados hasta el cierre del ejercicio económico 2004, por US\$. 31,866.04.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**NO DEPRECIABLES**

Proyectos y Construcciones en curso	5,901.59
Terrenos	62,095.72
TOTAL NO DEPRECIABLES	67,997.31

DEPRECIABLE

Construcciones Agrícolas	2,440.89
Edificaciones	108,022.70
Instalaciones	264,738.87
Mejoras y Adecuaciones Locales	18,293.15

PASAN: **393,495.61**

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

	VIENEN:	393,495.61
Maquinaria y Equipo		1,220,292.01
Mobiliario y Equipo de Oficina		117,225.04
Vehículos		163,678.30
Equipo de Cómputo		108,142.18
Invernaderos Metálicos		1,005,467.26
	SUMAN:	3,008,300.40
Menos: Depreciación Acumulada		1,871,997.35
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO		1,204,300.36

Su valuación y depreciación se explica en la Nota No. 3.1.4.

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**ACTIVO DIFERIDO**

Gastos de Constitución		130.39
Gastos de Implementación		1,698.01
Ingeniería Eléctrica		5.20
Proyecto Aeropuerto		21.68
Instalación Red Primaria		1,125.96
Regalías Rosas		250,198.81
Inversiones Rosas	(F)	718,899.72
Inversiones Gypsophila	(F)	108,043.67
Limonium	(F)	38,158.00
Sistema Administrativo Contable		1,632.00
Licencia Windows		9,894.73
Mallas Gypso		21,795.63
	SUMAN:	1,151,603.80
Menos: Amortización Acumulada		83,471.60
TOTAL DE ACTIVOS DIFERIDOS		1,068,132.20

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

Descripción	(EN DOLARES)
	Saldo al <u>31/12/04</u>
DINEROS EN GARANTIA	
Empresa Eléctrica Quito	310.17
I.I.A.S.A.	10.85
Ana Judith Alvarez	2,600.00
Corpei	3,086.16
Dazinger garantía plantas millón star	75,000.00
Corpei Importaciones	366.43
Dirección General de Aviación Civil	390.94
Gevete Ecuatoriana	200.00
Nedotel S.A.	350.00
TOTAL DINEROS EN GARANTIA	<u>82,314.55</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	<u><u>1,150,446.75</u></u>

- (F) En estas cuentas se contabilizan todos los costos incurridos desde la preparación del terreno, valor de adquisición de las plantas hasta que la misma entre al ciclo productivo o de explotación. La respectiva amortización ha sido efectuada de acuerdo al siguiente cuadro de vida de producción:

<u>Descripción</u>	<u>Vida Estimada</u>
Inversiones Rosas	5 años
Plantas de Gypsophila Millon Star	3 años
Plantas de Limonium	5 años

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****NOTA 12.- PRESTAMOS A CORTO PLAZO****(EN DOLARES)**

		Saldo al
REGIROS BANCARIOS	Cta. Cte.	31/12/04
Banco de Guayaquil	9204083	130,093.57
Banco del Pichincha	1805476-7	83,539.19
Banco del Pacífico	692452-2	61,972.23
	SUMAN:	275,604.99

PRESTAMOS BANCARIOS DOLARES

Banco del Pacífico	(G)	156,712.03
	SUMAN:	156,712.03

TOTAL PRESTAMOS CORTO PLAZO**432,317.02**

(G) Corresponde a la porción corriente del crédito de hipoteca abierta, captado por la Compañía el 07 de octubre del 2004 a través del Banco Pacífico.

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Proveedores Nacionales	462,872.23
Proveedores del Exterior	17,052.77
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	479,925.00

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**PROVISIONES SOCIALES**

Décimo Tercer Sueldo	8,912.07
Décimo Cuarto Sueldo	23,256.38
Vacaciones	27,829.27
Fondo de reserva	35,966.81
Desahucio	(H) 113,357.56
SUMAN:	<u>209,322.09</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

	(EN DOLARES)
	Saldo al
	<u>31/12/04</u>
OBLIGACIONES IEES	
Préstamo	1,874.27
Aportes	26,683.46
SUMAN:	<u>28,557.73</u>
VARIOS ACREEDORES	
Sindicato	7,289.91
María Augusta Egas	400,000.00
Fondo Bienestar	28,582.41
Descuento Conjunto jardines de Zeus	324.14
Servicios por Pagar	22,500.78
Fybeca	232.81
Varios por Pagar	7,103.62
Quincena por Pagar	750.00
Otros Descuentos Rol	28,670.94
Reembolso de Facturas por Pagar	207.11
Retenciones Judiciales	60.00
Ecuasanitas	222.80
Juvipa	7,649.80
Diners Club	11,879.89
Reembolso Tarjeta de Crédito	77.84
Diners Facturas Mensuales	2,697.21
Cooperativa Unión Florequisa	26,307.28
Lotería	1,157.86
Génesis	988.01
Agrofertisa Cayambe	818.96
Cooperativa Unión Florequisa Liq.	76,079.10
PASAN:	<u>623,600.47</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****VARIOS ACREEDORES**

	Saldo al
	<u>31/12/04</u>
VIENEN:	623,600.47
Erika Muñoz	30.50
Cuentas por Pagar Seguros	403.92
Fondo Medicinas	2,783.92
Descuentos Medicinas	8,379.48
Agrocoandisa	11,000.00
Egas Anangonó	125.64
TOTAL VARIOS ACREEDORES	<u>646,323.93</u>

PARTICIPACION TRABAJADORES

15% Participación Trabajadores	(I)	3,144.52
SUMAN:		<u>3,144.52</u>

ANTICIPOS CLIENTES

Varios Clientes	57,924.73
Florigene	100,308.64
SUMAN:	<u>158,233.37</u>

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Préstamo Northridge	45,503.55
<u>O.A.K. Broock Comercial</u>	106,941.87
Dra. Elena Terán	52,221.33
Sonesta	101,674.16
SUMAN:	<u>306,340.91</u>

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR**1,351,922.55**

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Periodo: enero 01 a diciembre 31.

(H) Esta provisión fue realizada en base al cálculo actuarial practicado por la empresa "Actuaria Cía. Ltda."; adicionalmente como pasivo a largo plazo consta la Jubilación Patronal, según el dato acumulado expresado en la Nota No. 18.

(I) Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, como se muestra en la Nota 24 de la conciliación tributaria.

(EN DOLARES)

Saldo al

31/12/04

NOTA 15.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta Empresa	(J)	12,993.54
Impuesto a la Renta Empleados		1,414.02
Retención en la Fuente		2,607.71
Retención del IVA por Pagar		2,051.62
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		<u><u>19,066.89</u></u>

(J) Se establece el 25% de Impuesto a la Renta, que equivale a US\$. 12.993,54 dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, como se muestra en la Nota 24 de la conciliación tributaria.

NOTA 16.- GASTOS ACUMULADOS

Gastos por Pagar	17,751.60
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u><u>17,751.60</u></u>

NOTA 17.- DEUDA A LARGO PLAZO

Banco del Pacífico	(K)	143,287.97
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO		<u><u>143,287.97</u></u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Periodo: enero 01 a diciembre 31.**

- (K) La Compañía el 07 de octubre del 2004 capto un préstamo de hipoteca abierta por US\$. 300.000,00 a través del Banco del Pacífico con un plazo de 720 días , a una tasa de interés del 12% anual con amortizacion gradual de cuotas mensuales.

NOTA 18.- PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL

Saldo acumulado	(H)	343,474.01
TOTAL PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL		<u>343,474.01</u>

(EN DOLARES)**Saldo al****31/12/04****NOTA 19.- CAPITAL SOCIAL**

	No.	
Nombres	Acciones	Valor
SONESTA CAPITAL CORP.	640	6,400.00
OAK BROOK COMERCIAL CORP.	608	6,080.00
NORTHRIDGE HOLDING	320	3,200.00
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	960	9,600.00
DRA. ELENA TERAN	672	6,720.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	(L)	<u>32,000.00</u>

- (L) Está conformado por 3.200 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada uno, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, legalizada mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998.

NOTA 20.- RESERVAS**RESERVA LEGAL**

Saldo ejercicio anterior	49,008.40
Apropiación utilidades año 2003	10,305.59
SUMAN:	<u>59,313.99</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

RESERVA FACULTATIVA

Saldo ejercicio anterior	539,655.40
Apropiación utilidades año 2003	92,750.31
SUMAN:	<u>632,405.71</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo ejercicio anterior	989,905.60
SUMAN:	<u>989,905.60</u>

(EN DOLARES)**Saldo al****31/12/04****APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Northridge Holding	27,598.72
Terán Elena	57,698.10
Sonesta Cap. Corp.	55,267.49
Flores del Amazonas S.A.	81,668.59
<u>O. A. K.</u> Broock Comercial	52,318.68
SUMAN:	<u>274,551.58</u>

La Administración de la compañía, hace constar los aportes para futuras capitalizaciones bajo el grupo de "Reservas" en el Patrimonio, con fines de presentación de balances.

RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

Saldo ejercicio anterior	(M)	27,981.44
SUMAN:		<u>27,981.44</u>

TOTAL RESERVAS**1,984,158.32**

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

- (M) Corresponde al saldo generado por efecto de la conversión de los estados financieros del año 2000, constituyéndose de esta manera una reserva adicional.

NOTA 21.- UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2004 arrojan una utilidad neta de US\$ 4.825,40; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el balance general luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores, así como el 25% de impuesto a la renta, procedimiento que no guarda consistencia con el aplicado en el año 2003, cuya utilidad se evidenció sin la apropiación o registro contable de lo anteriormente indicado, según constaba en el formulario No. 101 de la declaración de impuesto a la renta vigente hasta el año 2003.

(EN DOLARES)

Descripción

Saldo al

31/12/04

NOTA 22.- INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas al exterior 4,123,775.95

Ventas nacionales 249,124.49

Otras ventas 224,820.11

SUMAN: 4,597,720.55

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses y otros Ingresos (N) 7,841.11

SUMAN: 7,841.11

TOTAL INGRESOS 4,605,561.66

- (N) Corresponde a valores contabilizados por ajustes menores, descuentos en compras, intereses, rendimientos financieros y utilidad en venta de activos fijos.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****NOTA 23.- EGRESOS****COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS**

Costos de producción y ventas	4,155,222.70
-------------------------------	--------------

TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	4,155,222.70
--	---------------------

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración	338,624.80
--------------------------	------------

Gastos de Ventas	64,930.87
------------------	-----------

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	403,555.67
-----------------------------------	-------------------

(EN DOLARES)**Descripción****Saldo al****31/12/04****GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**

Intereses	12,184.64
-----------	-----------

Comisiones	9,000.00
------------	----------

Financiamiento Tarjetas de Crédito	2,451.70
------------------------------------	----------

Gastos no deducibles	2,183.49
----------------------	----------

TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	25,819.83
--------------------------------------	------------------

TOTAL EGRESOS	4,584,598.20
----------------------	---------------------

NOTA 24.- CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del ejercicio	20,963.46
------------------------	-----------

Base para el 15% Participación trabajadores	20,963.46
---	-----------

15% Participación Trabajadores	3,144.52
---------------------------------------	-----------------

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad contable		20,963.46
Más: Gastos no deducibles	(0)	34,155.22
15% Rentas exentas		
Menos: 15% Participación trabajadores		3,144.52
100% otras rentas exentas		
Base Imponible Impuesto Renta		<u>51,974.16</u>
25% Impuesto a la Renta		<u><u>12,993.54</u></u>

(EN DOLARES)**Descripción****Saldo al****31/12/04****COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

25% Impuesto a la Renta	12,993.54
Menos: Anticipo Pagado	14,317.23
Retenciones en la fuente	3,004.92
TOTAL SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-4,328.61</u>

APROPIACION DE UTILIDADES

Utilidad contable	20,963.46
Menos: 15% Participación Trabajadores	3,144.52
25% Impuesto a la Renta	12,993.54
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	<u>4,825.40</u>

- (0) Conformada por la cuenta contable de Gastos no deducibles de US\$. 2.183,49 más las reservas no utilizadas por desahucio, cargadas a gastos y/o costos durante el año 2004, según disposición legal tributaria.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 25.- CUENTAS DE ORDEN

REINVERSIONES

Reinversiones	(P)	216,190.78
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		216,190.78

- (P) La compañía ha acumulado este valor desde 1993 hasta 1998 acogiéndose a lo que disponía el Art. 16. numeral 1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, *Deducciones Especiales*.

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Impuestos

1. Impuesto a la Renta

Para el ejercicio económico del año 2004 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

Cabe indicar que al 31 de diciembre del 2004 se procedió a provisionar el 15% participación utilidad de trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, en el sistema contable, valores que deben ser ratificados por la Junta General de Accionistas.

2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia

Mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0039, publicada en el Registro Oficial No. 527 de fecha 18 de febrero del 2005, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

Disposición que deberá ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al S.R.I.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

b) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2004 y el 18 de marzo del 2005 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2004.

c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los informes de cumplimiento tributario del año 2004, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Disposición que debe ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al S.R.I., previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

d) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores

Cuentas por cobrar clientes:

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004, incluye valores de créditos otorgados a Associated Growers, Flora Fresh, Flores del Sur y Horizon Farms por un valor de US\$ 65.658,06 los cuales hasta la presente fecha no han sido recuperados.

e) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la Compañía,

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del año 2004, emitido el 03 de febrero del 2005, ha divulgado los asuntos pertinentes referentes a esas normas.

En lo relacionado al Art. Segundo de la Resolución indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 04.Q.IJ.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoría Externa no ha verificado ***"el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la Compañía auditada"***.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA****INVENTARIOS****(EN DOLARES)**

<i>Detalles</i>	<i>Costo Histórico Enero 01/04</i>	<i>Movimiento Enero - Dic/04</i>	<i>Saldo Al 31/12/04</i>
-----------------	--	--------------------------------------	------------------------------

1. INVENTARIOS**1.1. INVENTARIOS DE MATERIALES**

Bodega	161,519.07	22,567.65	184,086.72
SUMAN:	161,519.07	22,567.65	184,086.72
VALORES NETOS	161,519.07	22,567.65	184,086.72

1.2. INVENTARIOS CENTROS DE COSTOS

Miniatura	155,869.85	-13,593.85	142,276.00
Gypsophilia	45,347.00	193,329.00	238,676.00
Rosas Florequisa	166,301.00	114,695.00	280,996.00
Rosas Gerflores	606,701.28	12,987.68	619,688.96
Propagación	33,544.62	-265.62	33,279.00
Limonium	16,847.00	3,924.00	20,771.00
SUMAN:	1,024,610.75	311,076.21	1,335,686.96
VALORES NETOS	1,024,610.75	311,076.21	1,335,686.96
TOTAL INVENTARIO	1,186,129.82	333,643.86	1,519,773.68

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoría externa.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****(EN DOLARES)**

<i>Detalles</i>	<i>Costo Histórico Enero 01/04</i>	<i>Movimiento Ene-Dic/04</i>	<i>Saldo Al 31/12/04</i>
------------------------	---	---	-------------------------------------

NO DEPRECIABLE**1. PROYECTO Y CONS. EN CURSO**

Proyectos y construcciones en curso	15,365.76	-9,464.17	5,901.59
Valor Neto:	<u>15,365.76</u>	<u>-9,464.17</u>	<u>5,901.59</u>

2. FINCA SAN FRANCISCO Y DOLORES

Finca San Francisco y La Dolores	5,484.37	0.00	5,484.37
Valor Neto:	<u>5,484.37</u>	<u>0.00</u>	<u>5,484.37</u>

3. FINCA POLEANA

Finca Poleana	56,611.35	0.00	56,611.35
Valor Neto:	<u>56,611.35</u>	<u>0.00</u>	<u>56,611.35</u>

**TOTAL ACTIVOS FIJOS NO
DEPRECIABLES**

<u>77,461.48</u>	<u>-9,464.17</u>	<u>67,997.31</u>
------------------	------------------	------------------

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****(EN DOLARES)**

Detalles	Costo Histórico Enero-Dic./04	Depreciación Acumulada	Saldo Al 31/12/04
-----------------	--	-----------------------------------	------------------------------

DEPRECIABLE**4. CONSTRUCCIONES AGRICOLAS**

Construcciones Agrícolas	2,440.89	-2,047.78	393.11
Valor Neto:	<u>2,440.89</u>	<u>-2,047.78</u>	<u>393.11</u>

5. EDIFICACIONES

Edificaciones	91,510.77	-17,118.76	74,392.01
Adquisiciones	16,511.93	-137.60	16,374.33
Valor Neto:	<u>108,022.70</u>	<u>-17,256.36</u>	<u>90,766.34</u>

6. INSTALACIONES

Instalaciones	219,188.29	-63,109.79	156,078.50
Adquisiciones	45,550.58	-1,287.37	44,263.21
Valor Neto:	<u>264,738.87</u>	<u>-64,397.16</u>	<u>200,341.71</u>

7. MAQUINARIA Y EQUIPO

Maquinaria y equipo	1,200,627.02	-920,780.84	279,846.18
Adquisiciones	21,214.99	-1,064.96	20,150.03
Baja de Activos	-1,550.00	169.18	-1,380.82
Valor Neto:	<u>1,220,292.01</u>	<u>-921,676.62</u>	<u>298,615.39</u>

PASAN:	<u>1,595,494.47</u>	<u>-1,005,377.92</u>	<u>590,116.55</u>
---------------	---------------------	----------------------	-------------------

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****(EN DOLARES)**

Detalles	Costo Histórico Enero-Dic./04	Depreciación Acumulada	Saldo Al 31/12/04
-----------------	--	-----------------------------------	------------------------------

DEPRECIABLE

VIENEN:	1,595,494.47	-1,005,377.92	590,116.55
----------------	---------------------	----------------------	-------------------

8. MOBILIARIO Y EQUIPO

Mobiliario y equipo	112,507.47	-86,538.37	25,969.10
Adquisiciones	4,717.57	-350.93	4,366.64
Valor Neto:	117,225.04	-86,889.30	30,335.74

9. VEHICULOS

Vehículos	174,246.69	-156,281.61	17,965.08
Adquisiciones	16,319.30	-552.43	15,766.87
Baja de Activos	-26,887.69	26,887.69	0.00
Valor Neto:	163,678.30	-129,946.35	33,731.95

10. EQUIPO DE COMPUTO

Equipo de Cómputo	86,531.87	-69,100.36	17,431.51
Adquisiciones	21,610.31	-4,464.74	17,145.57
Valor Neto:	108,142.18	-73,565.10	34,577.08

PASAN:	1,984,539.99	-1,295,778.67	688,761.32
---------------	---------------------	----------------------	-------------------

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****(EN DOLARES)**

Detalles	Costo Histórico Enero-Dic./04	Depreciación Acumulada	Saldo Al 31/12/04
<u>DEPRECIABLE</u>			
VIENEN:	<u>1,984,539.99</u>	<u>-1,295,778.67</u>	<u>688,761.32</u>
11. INVERNADEROS METALICOS			
Invernaderos Metálicos	939,506.24	-555,824.65	383,681.59
Adquisiciones	65,961.02	-2,100.88	63,860.14
Valor Neto:	<u>1,005,467.26</u>	<u>-557,925.53</u>	<u>447,541.73</u>
12. MEJORAS Y ADECUACIONES			
Mejoras y adecuaciones	18,293.15	-18293.15	0.00
Valor Neto:	<u>18,293.15</u>	<u>-18,293.15</u>	<u>0.00</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPREC.	<u>3,008,300.40</u>	<u>-1,871,997.35</u>	<u>1,136,303.05</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>3,076,297.71</u>	<u>-1,871,997.35</u>	<u>1,204,300.36</u>

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoría externa.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****PATRIMONIO
(EN DOLARES)**

<i>Detalles</i>	<i>Saldo al Enero 01/04</i>	<i>Aumentos Disminuciones</i>	<i>Saldo al 31/12/04</i>
CAPITAL SOCIAL	32,000.00	0.00	32,000.00
Total Capital Social	<u>32,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>32,000.00</u>
RESERVAS			
Reserva Legal	49,008.40	10,305.59	59,313.99
Reserva Facultativa	539,655.40	92,750.31	632,405.71
Reserva de Capital	989,905.60	0.00	989,905.60
Otras Reservas	27,981.44	0.00	27,981.44
Total Reservas	<u>1,606,550.84</u>	<u>103,055.90</u>	<u>1,709,606.74</u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	274,551.58	0.00	274,551.58
Total Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>274,551.58</u>	<u>0.00</u>	<u>274,551.58</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Participación e Impuestos	60,634.78	-60,634.78	0.00
Apropiación para reservas	103,055.90	-103,055.90	0.00
Total Utilidades no Distribuidas	<u>163,690.68</u>	<u>-163,690.68</u>	<u>0.00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0.00	4,825.40	4,825.40
Utilidad del ejercicio	<u>0.00</u>	<u>4,825.40</u>	<u>4,825.40</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,076,793.10</u>	<u>-55,809.38</u>	<u>2,020,983.72</u>

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoría externa.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

Art.
S.A.
Cta. Cte.
US\$
SRI
IESS
IVA
NECs
CORPEI

EQUIVALENCIAS

Artículo
Sociedad Anónima
Cuenta corriente
Dólares estadounidenses
Servicio de Rentas Internas
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Impuesto al Valor Agregado
Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones
