

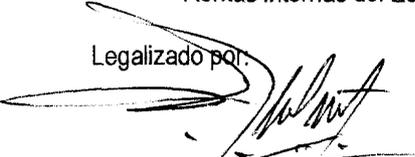


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas y Junta de Directores
de la Compañía Flores del Amazonas S.A. "AMAFLOR":**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **Flores del Amazonas S.A. "AMAFLOR"**, al 31 de diciembre del 2001 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 Gerencia 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 – NEC aplicados y de las estimaciones significativas 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. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del estado de situación financiera, estado de resultados y de flujos de efectivo con las del año inmediato anterior. Para la opinión se deben considerar las cifras del ejercicio económico terminado en diciembre 31 del 2001.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **Flores del Amazonas S.A. "AMAFLOR"**, al 31 de diciembre del 2001, 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 autorizados 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, abril 08, 2002.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

I.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
ACTIVOS			
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.023,70	6.198,18	2.825,52
Cuentas por cobrar comerciales, (neto)	66.562,24	51.504,85	15.057,39
Otras cuentas por cobrar	77.308,68	22.483,78	54.824,90
Inventarios	208.549,95	145.591,25	62.958,70
Gastos pagados por anticipado	1.187,92	404,16	783,76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	362.632,49	226.182,22	136.450,27
NO CORRIENTES			
Inversiones	74.615,22	74.615,22	0,00
Propiedad, planta y equipo (neto)	262.766,55	261.761,28	1.005,27
Otros activos	94.879,48	238.077,25	-143.197,77
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	432.261,25	574.453,75	-142.192,50
TOTAL ACTIVOS	794.893,74	800.635,97	-5.742,23

Las notas son parte de los estados financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos corto plazo	1.450,17	2.770,62	-1.320,45
Cuentas por pagar comerciales	37.587,80	4.776,07	32.811,73
Otras cuentas por pagar	12.300,22	60.383,27	-48.083,05
Impuestos por pagar	1.452,62	1.045,90	406,72
Gastos acumulados	19.081,33	14.298,57	4.782,76
TOTAL PASIVO CORRIENTE	71.872,14	83.274,43	-11.402,29
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda a largo plazo	662.761,43	657.997,85	4.763,58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	662.761,43	657.997,85	4.763,58
TOTAL PASIVOS	734.633,57	741.272,28	-6.638,71
PATRIMONIO			
Capital social	1.000,00	400,00	600,00
Reservas	54.025,88	66.033,52	-12.007,64
Aportes futura capitalización	0,00	600,00	-600,00
Pérdida ejercicios anteriores	-7.669,83	-6.154,89	-1.514,94
Utilidad ejercicio corriente	12.904,12	-1.514,94	14.419,06
TOTAL PATRIMONIO	60.260,17	59.363,69	896,48
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	794.893,74	800.635,97	-5.742,23

Las notas son parte de los estados financieros

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Ventas netas	354.151,14	190.526,49	163.624,65
Costo de ventas	-351.103,51	-162.929,53	-188.173,98
Utilidad bruta	3.047,63	27.596,96	-24.549,33
Gastos de ventas	-965,55	-478,93	-486,62
Gastos administrativos	-20.709,83	-17.078,26	-3.631,57
Total gastos	-21.675,38	-17.557,19	-4.118,19
Utilidad operacional	-18.627,75	10.039,77	-28.667,52
Movimiento financiero			
Gastos financieros	-5.407,66	-110.967,31	105.559,65
Ingresos financieros	36.750,08	91.945,71	-55.195,63
Participación en compañías asociadas	189,45	7.466,89	-7.277,44
Utilidad financiera	31.531,87	-11.554,71	43.086,58
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.	12.904,12	-1.514,94	14.419,06
15% Participación utilidades trabajadores	-1.935,62	0,00	-1.935,62
25% Impuesto a la Renta	-2.350,25	0,00	-2.350,25
Utilidad Neta del Período	8.618,25	-1.514,94	10.133,19

Las notas son parte de los estados financieros

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES)**

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Otras Reservas	Aportes Futura Cap.	Utilidades No Distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	400,00	229,45	919,08	21.540,03	43.344,96	600,00	-7.669,83	59.363,69
Ajustes y/o reclasificaciones	600,00	0,00	0,00	0,00	-12.007,64	-600,00	0,00	-12.007,64
Utilidad neta del ejercicio 2001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.904,12	12.904,12
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1.000,00	229,45	919,08	21.540,03	31.337,32	0,00	5.234,29	60.260,17

Las notas son parte de los estados financieros.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	345.541,08	144.803,50	200.737,58
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-334.385,84	-156.271,72	-178.114,12
Efectivo pagado por otros conceptos operativos	-108.755,64	-57.250,62	-51.505,02
Efectivo proveniente de operaciones	-97.600,40	-68.718,84	-28.881,56
Dividendos recibidos	189,45	7.466,89	-7.277,44
Intereses pagados	-393,37	0,00	-393,37
Intereses y otros recibidos	321,90	28.801,47	-28.479,57
Impuestos	2.085,51	875,07	1.210,44
Impuesto a la renta anticipado	-1.006,74	0,00	-1.006,74
Efectivo proveniente de actividades de operación	-96.403,65	-100.294,25	-64.828,24
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-30.565,67	-26.271,77	-4.293,90
Efectivo neto por actividades de inversión	-30.565,67	-26.271,77	-4.293,90
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Cobro de préstamos a largo plazo	131.115,29	58.109,12	73.006,17
Sobregiros bancarios	-1.320,45	2.770,06	-4.090,51
Otros	0,00	600,00	-600,00
Efectivo usado en financiamiento	129.794,84	61.479,18	68.315,66
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA			
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	2.825,52	3.632,00	-806,48
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	6.198,18	2.566,18	3.632,00
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	9.023,70	6.198,18	2.825,52

Las notas son parte de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)

Saldo al
31-12-01

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO DE
CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES

Utilidad del ejercicio	12.904,12
Ajustes por:	
Depreciaciones y amortizaciones	40.194,68
Provisión para incobrables neto	354,98

VARIACIONES EN ACTIVOS

Aumento deudores varios	-26.598,02
Aumento de otras cuentas por cobrar	-15.372,37
Disminución de crédito fiscal	1.678,79
Aumento de impuestos anticipados	-1.006,74
Aumento anticipos y depósitos	-29.722,69
Aumento de inventarios	-10.826,30
Aumento de centros de costos	-57.928,26

VARIACIONES EN PASIVOS

Aumento de proveedores	32.811,73
Aumento de deudas fiscales	406,72
Aumento de deuda al IESS	1,06
Aumento de provisiones beneficios sociales	703,16
Disminución de varios acreedores	-44.004,51

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES

-96.403,65

Las notas son parte de los estados financieros.

ANEXO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
MATERIA PRIMA			
Inventario Inicial	17.908,25	3.307,85	14.600,40
Compras locales	122.862,51	16.686,67	106.175,84
Importaciones	397,00	3.070,15	-2.673,15
TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA	141.167,76	23.064,67	118.103,09
Menos: Inventario Final	-28.734,55	-17.908,25	-10.826,30
MATERIALES DIRECTOS UTILIZADOS	112.433,21	5.156,42	107.276,79
Mano de Obra Directa	38.635,30	57.960,08	-19.324,78
Costos Indirectos	252.167,40	64.677,03	187.490,37
COSTO DE PRODUCCION	403.235,91	127.793,53	275.442,38
Centro de Costos en Proceso	127.683,00	162.819,00	-35.136,00
Menos: Inventario Final Centro de Costos	-179.815,40	-127.683,00	-52.132,40
COSTO DE VENTAS	351.103,51	162.929,53	188.173,98

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía denominada **Flores del Amazonas S.A. " Amaflor"**, se constituyó legalmente el 11 de julio de 1985, en la Notaría Segunda del Cantón Quito, e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Ibarra el 08 de agosto de 1985, con el número 58 del Libro del Registro Mercantil del Cantón.

Según escritura pública el 04 de junio del 2001, ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Sexto del Cantón Quito se realiza el aumento de capital y la reforma de estatutos, estableciendo el capital social de US\$ 1.000,00 suscrito y pagado misma que fue inscrita con fecha 06 de noviembre del 2001 en el Registro Mercantil de Ibarra, bajo la partida número 246 del Libro del Registro Mercantil del Cantón.

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 y extrajudicial; los integrantes de la administración durarán en sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 2.- OBJETO SOCIAL

La Compañía "**Flores del Amazonas S.A. "Amaflor"**", tendrá las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente el 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 compra y la venta de semillas, plantas madres, esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral.
- La importación de maquinarias y repuestos requeridos para la explotación, así como toda clase de insumos y material vegetal que deba utilizar la compañía y la exportación de productos; sean éstos naturales o industrializados.
- 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 2001, se han preparado en la unidad monetaria de dólares estadounidenses, en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs. Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria, emitidas con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas - SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados el 31 de diciembre del 2001.

3.1.2 Provisión para cuentas incobrables

La compañía al 31 de diciembre del 2001, 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 USD \$. 672,35, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	Valor
Saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001	67,234.59
Saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000	31,736.72
Movimiento durante el ejercicio económico 2001	35,497.87
1% provisión incobrables ejercicio 2001	354.98
<u>Provisión acumulada cuentas incobrables</u>	
Saldo al 1 de enero del 2001	317,37
Provisión ejercicio económico 2001	354,98
Saldo al 31 de diciembre del 2001	672,35

3.1.3 Valuación de Inventarios

Los inventarios son controlados automáticamente en el Sistema Automático Contable S.A.C. versión 3.0, mismo que dispone de los módulos de Inventarios y Cuentas por Pagar los cuales se encuentran integrados al Sistema Contable

Se manejan dos tipos de kárdex, uno en Bodega cuyo registro es computarizado y el otro en contabilidad los cuales son cotejados y revisados en forma mensual, además semestralmente se realiza un inventario físico para constatar los valores registrados en el sistema.

El sistema de valoración de inventarios es por el método "promedio ponderado" y se registran al costo de adquisición. Para la apropiación a cada centro de producción, se toman como base las respectivas requisiciones.

El costo de ventas lo conforma la materia prima, mano de obra directa y gastos indirectos de fabricación, además el valor estimado del tiempo de vida útil de las flores que se mantienen aún en la finca.

El valor resultante se registra en la cuenta "centro de costos" y se distribuye a las distintas áreas del cultivo en la plantación.

3.1.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión, fueron ajustados aplicando el índice de inflación y los índices especiales de corrección de brecha, hasta la fecha de transición.

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

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

Edificios	5%
Adecuaciones Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehiculos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	20% y 33%
Edificaciones de Finca	5%
Reservorio	5%
Instalaciones	10%

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos.
Período: 1ro. enero al 31 de diciembre del 2001

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2001, fue depreciado a un porcentaje del 33% anual; de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484, artículo 21, numeral 6 del 31 de diciembre del 2001.

La depreciación por el año 2001, cargada a resultados es de USD \$ 27.548,00 con una depreciación acumulada de USD \$ 67.224,17.

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

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de participación laboral sobre las utilidades liquidadas por el ejercicio 2001, antes del impuesto a la renta como se muestra en la **Nota No. 22** de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente Informe.

3.1.7 Impuesto a la Renta

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro Oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el porcentaje del impuesto a la renta desde el año 2000, por tanto la compañía en el presente ejercicio económico está sujeta al pago del 25 %, sobre sus utilidades netas (después del 15% de participación laboral).

En concordancia con lo expuesto anteriormente la compañía efectuó el cálculo correspondiente por el período Enero-Diciembre del 2001 como se puede evidenciar en la **Nota No.22** de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

3.1.8 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías, Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre del mismo año, se modifica la base para el cálculo de la reserva legal, tomando ésta luego de la participación de trabajadores y el impuesto a la renta, en caso de existir utilidades.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de la Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

La compañía realiza esta apropiación una vez que la Junta de Accionistas aprueba los balances correspondientes.

Al 31 de diciembre la Compañía dispone de una reserva legal acumulada de US\$ 229,45.

3.2 POLITICAS DE VENTAS

Los ingresos generados por la compañía se originan por el cultivo y venta de Gypsophila Perfecta, Gypsophila Millon Star y otras variedades de flores que en su mayoría se venden a empresas internacionales y en poca cantidad a nivel nacional, al igual que la caña de azúcar que constituye otro ingreso para la compañía.

3.3 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

3.3.1 Capacitación al personal

La administración de la Compañía ha efectuado en forma permanente programas de capacitación para el personal del Departamento Administrativo.

3.3.2 Manuales de procedimiento

La compañía no dispone de Manuales de Procedimientos escritos que normen su actividad; los funcionarios de las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
4.1 CAJA CHICA		
Caja chica finca		20,00
Caja chica alimentación		300,00
Caja chica Quito		125,23
	SUMAN:	445,23
4.2 BANCOS		
Banco Pacífico	0692964-8	321,28
Citibank Dólares	0080262019	8.257,19
	SUMAN:	8.578,47
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		9.023,70

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Whitefield Corp	47.813,50
Mz Zole	335,87
Vered Flowers	400,00
Horizon Farm	1.760,00
María Augusta Egas	145,88
Carlos Tenorio	4.704,00
Laika	210,00
Direct Flower	9.141,34
Vanexport	1.224,00
Sol's Flower	1.500,00
	SUMAN: (A) 67.234,59
Menos: Provisión cuentas incobrables	-672,35
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	66.562,24

(A) Los saldos que constan en esta cuenta se originan por la venta de flores.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1o. de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
6.1 ANTICIPO A PROVEEDORES	
Israriago	3.074,40
Metrocar	26.560,71
Varios Proveedores	920,29
SUMAN:	<u>30.555,40</u>
6.2 CUENTAS POR COBRAR VARIOS	
Flores Equinocciales Préstamos	1.843,88
Inversión Cupones Corpei	155,06
Flores Equinocciales Venta de Flor	39.279,43
SUMAN:	<u>41.278,37</u>
6.3 CREDITO FISCAL / IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Impuestos Anticipados	1.128,95
Crédito Tributario COA (A)	2.827,43
Crédito tributario a aplicarse en compra (B)	1.034,95
SUMAN:	<u>4.991,33</u>
(A) Corresponde al valor del IVA por pago indebido.	
(B) Corresponde al valor del IVA para compensar en meses posteriores.	
6.4 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	
Garantía Empresa Eléctrica del Norte	483,58
SUMAN:	<u>483,58</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>77.308,68</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 7. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Inventario de Materiales	28.734,55
Inventario Centro de Costos	179.815,40
	<hr/>
TOTAL INVENTARIOS	<u>208.549,95</u>

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Seguros pagados por anticipado	1.017,92
Trámites Legales	170,00
	<hr/>
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>1.187,92</u>

NOTA 9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Inversiones Florequisa	72.663,00
Inversiones Ingenio Azucarero del Norte	1.952,22
	<hr/>
TOTAL INVERSIONES A LARGO PLAZO	<u>74.615,22</u>

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
NO DEPRECIABLES	
Terrenos	10.082,82
Proyectos y Construcciones en curso	9.806,26
	<hr/>
SUMAN Y PASAN:	<u>19.889,08</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

VIENEN:	19.889,08
 DEPRECIABLES	
Edificios	14.547,82
Adecuación edificios	16.047,03
Muebles, enseres y equipo de oficina	8.430,25
Vehículos	30.717,65
Maquinaria y equipo	120.472,92
Equipo de computación	2.751,60
Reservorio	29.543,42
Instalaciones	41.112,81
Edificaciones finca	46.478,14
SUMAN:	329.990,72
Menos: Depreciación acumulada	-67.224,17
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	262.766,55

Al presente informe se adjunta la información suplementaria del movimiento de los activos fijos de la Compañía.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
11.1 ACTIVOS DIFERIDOS	
Gastos de Constitución	2.214,35
Gastos de Experimentación San Alejo	590,62
Gastos de Experimentación El Castigo	940,05
Pérdida en Diferencial Cambiario	37.940,05
SUMAN:	41.685,07
Menos: amortización acumulada	(A) -29.038,38
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	12.646,69
PASAN:	12.646,69

(A) Estos activos fueron amortizados de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 21, numeral 7, literal b.

FLORES DEL AMAZONAS S.A AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

	VIENEN:	12.646,69
11.2 PRESTAMOS A LARGO PLAZO		
Florequisa		81.668,59
	SUMAN:	<u>81.668,59</u>
11.3 OTROS		
Certificados de aportación Corpei		564,20
	SUMAN:	<u>564,20</u>
		<u>94.879,48</u>

NOTA 12. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
12.1 SOBREGIRO BANCARIO	
Banco Pichincha	1.450,17
	<u>1.450,17</u>

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
13.1 PROVEEDORES NACIONALES	
A.M.C. Ecuador Cía. Ltda.	85,48
Agroconsorcio Andino S.A.	3.217,50
AIC	89,91
Brinkman	3.474,90
	<u>6.867,79</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

VIENEN:	6867,79
Cooperativa Unión Florequisa	470,00
Comercial JNH	473,75
Camari	839,60
Corp' Cultivos S.A.	906,45
Distribuidora Proaño	75,50
Dinflorsa	411,84
D.C.C.	149,41
Dismof	39,69
Ecuapet (Ecuatoriana de Petróleos)	298,03
Fermagri	681,91
Ferrindustrial S.A.	125,09
Franter	360,41
Ferretería San Andrés 2	1,50
Gráficas Arellano	368,72
Gusplastic	41,62
Gráficas del Pacifico	49,95
Holanda Ecuador S.A.	526,68
Importagriflor	7.497,58
Israriago	44,72
India	2.207,70
Iancem - Ingenio Azucarero del Norte	590,00
Imprenta Mabel	44,40
María Augusta Egas	188,10
Marquim Flowers	1.563,59
Ofitec H.M.	89,17
Plastitec	1.203,05
Prohierros	58,49
Provedora Marcelo Mantilla	288,76
Páez Angel	554,40
Paraflowers	73,26
Químicos H y H	623,70
Robalino Rosero Cia. Ltda.	222,98
Summit Papel	210,37
Saymaco	2.763,83
SUMAN Y PASAN:	30.912,04

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

	VIENEN:	30.912,04
Segunda Narciza Macías		3.465,00
Sisbal		333,00
Thricom		1.971,58
Textiquim		78,10
Unideco		26,91
	SUMAN:	<u>36.786,63</u>
13.2 PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Wilkinson		801,17
	SUMAN:	<u>801,17</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		<u>37.587,80</u>

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
14.1 DEUDAS AL IESS	
Aportes al IESS	428,80
	SUMAN:
	<u>428,80</u>
14.2 PROVISIONES SOCIALES	
Décimo tercer sueldo	152,03
Décimo cuarto sueldo	39,59
Vacaciones	559,40
Fondo de reserva	684,96
	SUMAN:
	<u>1.435,98</u>
	PASAN:
	<u>1.864,78</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

VIENEN: **1.864,78**

14.3 VARIOS ACREEDORES

Varios por pagar	3.558,47
Administración de cultivos	2.865,17
Cooperativa Unión Florequisa	265,22
Fondo Medicina	16,00
Fondo Bienestar	226,42
Adico	600,00
Otros descuentos del rol	272,97
Fondo Real	1.689,91
Atlas Compañía de Seguros	485,00
Diners Club del Ecuador	456,28

SUMAN: **10.435,44**

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR **12.300,22**

NOTA 15. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Retención en la Fuente	476,78
12% Iva Personas Naturales	975,84

TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR **1.452,62**

NOTA 16. GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Gastos por pagar	19.081,33

TOTAL GASTOS ACUMULADOS **19.081,33**

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 17. DEUDA A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
17.1 PRESTAMOS VARIOS	
Sonesta	299.721,56
SUMAN:	<u>299.721,56</u>
17.2 APORTE FUTURA CAPITALIZACION	
María Augusta Egas	11.000,00
O.A.K. Brockville	19.000,00
Rosario Osorio	15.000,00
Augusto Egas	25.000,00
Lotus Overseas	30.000,00
SUMAN:	<u>100.000,00</u>
17.3 PRESTAMOS ACCIONISTAS LOCALES	
Augusto Egas	50.866,53
María Augusta Egas	26.949,73
Rosario Osorio	49.620,18
SUMAN:	<u>127.436,44</u>
17.4 PRESTAMOS ACCIONISTAS EXTERNOS	
Lotus Overseas	110.622,43
O.A.K. Brockville	24.981,00
SUMAN:	<u>135.603,43</u>
TOTAL DEUDAS A LARGO PLAZO	<u>662.761,43</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

PATRIMONIO

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Lotus Overseas	750	30	300,00
Augusto Egas	625	25	250,00
O.A.K. Brockville	475	19	190,00
Rosario Osorio	375	15	150,00
María Augusta Egas	275	11	110,00
SUMAN:	<u>2.500</u>	<u>100</u>	<u>1.000,00</u>

Corresponde a 2.500 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos (U.S.D \$ 0.40) cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas por los accionistas.

NOTA 19. RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Reserva Facultativa	919,08
Reserva Legal	229,45
Reserva de Capital	21.540,03
Resultado por Exposición a la Inflación	(A) 31.337,32
TOTAL RESERVAS	<u>54.025,88</u>

(A) La compañía realizó la declaración sustitutiva en el mes de noviembre del 2001 por el saldo acreedor de la cuenta, pagando un valor de US\$. 2.007, 64 de Impuesto a la Renta con sus respectivos intereses.

NOTA 20. PERDIDAS ACUMULADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Saldo de ejercicios anteriores	-7.669,83
TOTAL PERDIDAS ACUMULADAS	<u>-7.669,83</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

NOTA 21. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2001, arrojan una utilidad de U.S.D. \$12.904,12 antes de deducirse la participación de trabajadores e impuesto a la renta .

Su conciliación tributaria, se detalla a continuación:

NOTA 22. CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO 2001
(EN DOLARES)

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES (ENE-DIC/01)

Utilidad del ejercicio	12.904,12
15% Participación trabajadores	1.935,62

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio	12.904,12
Mas: Gastos no deducibles	1.727,17
15% de rentas exentas	28,42
Menos: Participación trabajadores	-1.935,62
100% dividendos y rentas exentas	-189,45
Amortización de pérdidas	-3.133,66
Base imponible impuesto a la renta	9.400,98

25% Impuesto a la Renta	2.350,25
--------------------------------	-----------------

IMPUESTO A PAGAR

Impuesto Causado	2.350,25
Menos: Anticipo impuesto a la renta	0,00
Retenciones en la fuente año 2001	1.006,74
Impuesto a pagar	1.343,51

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del ejercicio	12.904,12
Menos: Participación trabajadores	-1.935,62
Impuesto a la Renta	-2.350,25
Utilidad a disposición de los accionistas	8.618,26

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Impuesto a la Renta:

Para el ejercicio económico del año 2001 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación utilidades de trabajadores.

Cabe aclarar que la provisión del 15% participación trabajadores y 25% del impuesto a la renta del año 2001, se provisionará en el ejercicio económico siguiente hasta que la Junta de Accionistas en sesión ordinaria aprueben los estados financieros cortados al cierre del ejercicio económico 2001.

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2001 y el 08 de abril del 2002, no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2001.

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

Con fecha 31 de diciembre del 2001 se emite la Resolución No. 0989 por parte del SRI que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 de esa fecha, sobre las obligaciones tributarias sujetas a auditoría externa, cuya información debe ser proporcionada por la Administración de la Compañía a los auditores externos para que ellos expresen su opinión al respecto.

La Gerencia General de la empresa auditada está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 12 anexos según el instructivo del SRI, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe requerido a los auditores externos debe ser entregado a las Autoridades Tributarias, como plazo máximo hasta el 31 de mayo del 2002.

III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA

INVENTARIOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-12-00	MOVIMIENTO ENE-DIC-01	SALDO AL 31-12-01
1. INVENTARIOS			
1.1. INVENTARIOS DE MATERIALES			
Bodega	17.908,25	10.826,30	28.734,55
Suman:	<u>17.908,25</u>	<u>10.826,30</u>	<u>28.734,55</u>
1.2. INVENTARIOS CENTROS DE COSTOS			
Gypsophila Millon	67.929,00	-2.287,62	65.641,38
Gypsophila Perfecta	57.604,00	48.721,30	106.325,30
Caña	2.150,00	3.256,52	5.406,52
Proteas	0,00	2.442,20	2.442,20
Suman:	<u>127.683,00</u>	<u>52.132,40</u>	<u>179.815,40</u>
TOTAL INVENTARIOS	<u>145.591,25</u>	<u>62.958,70</u>	<u>208.549,95</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-01
NO DEPRECIABLE:			
1. PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES EN CURSO			
1.1 Barrera Rompevientos			
Adquisiciones	9.806,26	0,00	9.806,26
TOTAL PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES EN CURSO:	9.806,26	0,00	9.806,26
2. TERRENOS			
2.1 Finca Santa Ana	6.848,75	0,00	6.848,75
2.2 Finca San Alejo	3.234,07	0,00	3.234,07
TOTAL TERRENOS	10.082,82	0,00	10.082,82
TOTAL NO DEPRECIABLE:	19.889,08	0,00	19.889,08

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
DEPRECIABLES:			
1. EDIFICIOS			
Edificios - oficina Quito	14.547,82	-5.983,26	8.564,56
Suman:	14.547,82	-5.983,26	8.564,56
2. ADECUACIONES EDIFICIOS			
Adecuaciones edificios	16.047,03	-4.066,82	11.980,21
Suman:	16.047,03	-4.066,82	11.980,21
3. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA			
Muebles, enseres y equipo de oficina	7.586,25	-2.522,25	5.064,00
Adquisiciones	844,00	-46,74	797,26
Suman:	8.430,25	-2.568,99	5.861,26
PASAN:	39.025,10	-12.619,07	26.406,03

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
VIENEN:	39.025,10	-12.619,07	26.406,03
4. VEHICULOS			
Vehiculos	16.245,25	-12.192,83	4.052,42
Adquisiciones	14.472,40	-2.574,51	11.897,89
Suman:	30.717,65	-14.767,34	15.950,31
5. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y equipo	109.874,59	-21.442,14	88.432,45
Adquisiciones	10.598,33	-883,89	9.714,44
Suman:	120.472,92	-22.326,03	98.146,89
6. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	1.320,00	-474,48	845,52
Adquisiciones	1.431,60	-277,47	1.154,13
Suman:	2.751,60	-751,95	1.999,65
PASAN:	192.967,27	-50.464,39	142.502,88

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-01
VIENEN:	192.967,27	-50.464,39	142.502,88
7. RESERVORIO			
Reservorio	29.543,42	-3.956,97	25.586,45
Suman:	29.543,42	-3.956,97	25.586,45
8. INSTALACIONES			
Instalaciones	39.563,28	-9.903,62	29.659,66
Adquisiciones	1.549,53	-25,39	1.524,14
Suman:	41.112,81	-9.929,01	31.183,80
9. EDIFICACIONES			
Edificaciones	27.178,26	-2.715,64	24.462,62
Adquisiciones	19.299,88	-158,16	19.141,72
Suman:	46.478,14	-2.873,80	43.604,34
TOTAL DEPRECIABLES:	310.101,64	-67.224,17	242.877,47
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	329.990,72	-67.224,17	262.766,55

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO - SEGUROS

(EN DOLARES)

DETALLE	No. POLIZA	VIGENCIA EMISION VENCIMIEN.		COSTO	AMORT. 2001	SALDO 31-12-01
TIPO DE COBERTURA						
Vehiculos	6929	03-04-01	03-04-02	1.597,23	1.190,27	406,96
Incendio	01-707	03-09-01	27-08-02	283,34	94,18	189,16
Equipo Electrónico	18-100	03-09-01	27-08-02	186,46	61,99	124,47
Avería Maquinaria	16-044	03-09-01	27-08-02	229,50	76,28	153,22
Robo y Asalto	03-452	03-09-01	27-08-02	215,86	71,75	144,11
SUMAN:				<u>2.512,39</u>	<u>1.494,47</u>	<u>1.017,92</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A. AMAFLOR
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

PATRIMONIO

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>AUMENTOS DISMINUCIONES</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
<u>CAPITAL</u>			
Capital Social	<u>400,00</u>	<u>600,00</u>	<u>1.000,00</u>
<u>RESERVAS</u>			
Reserva Legal	229,45	0,00	229,45
Reserva Facultativa	919,08	0,00	919,08
Reserva de Capital	21.540,03	0,00	21.540,03
Resultado por Exposición a la Inflación	43.344,96	-12.007,64	31.337,32
TOTAL RESERVAS	<u>66.033,52</u>	<u>-12.007,64</u>	<u>54.025,88</u>
<u>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>			
Aporte Futuras Capitalizaciones	<u>600,00</u>	<u>-600,00</u>	<u>0,00</u>
<u>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</u>			
Pérdida ejercicios anteriores	-7.669,83	0,00	-7.669,83
Utilidad neta del período			12.904,12
Total Utilidades no Distribuidas	<u>-7.669,83</u>	<u>0,00</u>	<u>5.234,29</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>59.363,69</u>	<u>-12.007,64</u>	<u>60.260,17</u>

IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS

EQUIVALENCIA

Cía. Ltda.	=	Compañía Limitada
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
S.R.I	=	Servicios de Rentas Internas
FNCE	=	Federación Nacional de Contadores del Ecuador
No.	=	Número
%	=	Porcentaje
Art.	=	Artículo
Cta. Cte.	=	Cuenta corriente
REI	=	Resultado por Exposición a la Inflación
U.S.D.	=	Dólares Estadounidenses
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
Acum.	=	Acumulada
Ctas.	=	Cuentas
S.A.	=	Sociedad Anónima
I.E.S.S.	=	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
CORPEI	=	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones.
