

Informe de Auditores Independientes.

A LOS SOCIOS DEL CONSORCIO QUITOFLORES S.A.

1.-Hemos practicado la Auditoria de los Balances Generales del **CONSORCIO QUITOFLORES S.A.** al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de situación del patrimonio y de flujo de fondos en efectivo hasta la fecha antes mencionada. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración del **CONSORCIO QUITOFLORES S.A.** Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.


2. - Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones formuladas para la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoria que hemos practicado provee de una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

3. La empresa durante el ejercicio 2000 ha efectuado valuaciones de Propiedad, Mobiliario y equipo, sin el adecuado respaldo.

4. - En nuestra opinión, a excepción del punto 3 de éste informe; los estados financieros antes mencionados que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera del **CONSORCIO QUITOFLORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2000 y el resultado de sus operaciones y de flujo de fondos en efectivo hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con regulaciones vigentes.

5. En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo, en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización fijando una tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar. Para este efecto se ha emitido la Ley de Transformación Económica del Ecuador que en su Disposición Transitoria Séptima establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, considerando los efectos de devaluación del sucre y el efecto que tendría esa devaluación en los Estados Financieros al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América por lo que los Estados Financieros adjuntos se presentan en dólares.

6. En cuanto al cumplimiento de obligaciones tributarias emitiré un informe por separado.


SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
R.N.A.E. 111

Quito, julio 31 del 2001

CONSORCIO QUITO FLORES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
		SUCRES	USD TC 19525.89	
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja Bancos	1	528,994,514	27,091.95	118,593.97
Inversiones	2	1,699,585,604	87,042.67	204,952.07
Cuentas por Cobrar	3	7,805,964,289	399,775.08	458,064.68
Inventarios	4	3,812,399,238	195,248.42	176,090.03
Pagos Anticipados	5		0.00	36,142.82
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		13,846,943,645	709,158.13	993,843.57
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activo Fijo	6	66,661,949,461	3,414,028.73	5,270,309.06
Activo Diferido		119,001,126	6,094.53	4,629.43
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		66,780,950,587	3,420,123.26	5,274,938.49
TOTAL ACTIVOS		80,627,894,232	4,129,281.39	6,268,782.06
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	7	8,673,423,492	444,201.19	608,255.91
Documentos por Pagar	8	2,854,734,742	146,202.54	171,869.67
Obligciones Bancarias	12	24,254,927,397	1,242,193.18	427,676.58
Nóminas por Pagar	9	555,155,752	28,431.78	38,640.10
Impuestos por Pagar	10		0.00	21,790.68
TOTAL PASIVO CORRIENTE		36,338,241,383	1,861,028.68	1,268,232.94
PASIVO NO CORRIENTE				
Préstamos Accionistas	11	9,109,350,000	466,526.75	995,520.00
Obligaciones Bancarias	12	16,346,012,197	837,145.56	192,529.73
Otros Préstamos a L/P	12	8,925,057,728	457,088.40	2,040,896.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		34,380,419,925	1,760,760.71	3,228,945.73
TOTAL PASIVOS		70,718,661,308	3,621,789.39	4,497,178.67

CONSORCIO QUITO FLORES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
		SUCRES	USD TC 19525.89	
PATRIMONIO	13			
Capital Social		3,000,000,000	153,642.16	120,000.00
Reservas		682,304,690	34,943.59	1,417,581.85
Resultados		440,057,561	22,537.13	50,021.54
Aporte Futuras Capitalizaciones		4,600,000,000	235,584.65	184,000.00
Superávit por Revaluación		1,186,870,673	60,784.46	
TOTAL PATRIMONIO		9,909,232,924	507,492.00	1,771,603.39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		80,627,894,232	4,129,281.39	6,268,782.06

91 LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSORCIO QUITOFLORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Cuentas	Notas	Saldos 31 DICI 1999		Balance Definitivo al 31 DICI 2000		Saldo Neto
		SUCRES	USD TC 19525.89	ENERO - MAYO	JUNIO- DICIEMBRE	
Ingresos						
Ventas						
		23,510,235,672	1,204,054.50	1,240,736.00	1,303,596.45	2,544,332.45
TOTAL VENTAS		23,510,235,672	1,204,054.50	1,240,736.00	1,303,596.45	2,544,332.45
Otros Ingresos						
		3,275,793,806	167,766.68	66,198.82	18,003.68	84,202.50
TOTAL OTROS INGRESOS		3,275,793,806	167,766.68	66,198.82	18,003.68	84,202.50
TOTAL INGRESOS		26,786,029,478	1,371,821.18	1,306,934.82	1,321,600.13	2,628,534.95
Costos						
Materia Prima y Materiales		3,664,804,236	187,689.48	177,715.77	210,315.45	388,031.22
Costos Directos de Producción		7,929,260,773	406,089.60	144,722.49	368,532.15	513,254.64
Costos Indirectos de Producción		1,133,277,329	58,039.73	54,518.82	126,534.83	181,053.65
TOTAL COSTOS		12,727,342,338	651,818.81	376,957.08	705,382.43	1,082,339.51
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		14,058,687,140	720,002.37	929,977.74	616,217.70	1,546,195.44
Gastos Operacionales						
Gastos de Administración		3,769,987,166	193,076.33	106,169.75	192,447.56	298,617.31
Gastos de Ventas		663,695,954	33,990.56	12,240.93	27,710.84	39,951.77
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		4,433,683,120	227,066.89	118,410.68	220,158.40	338,569.08
OTROS GASTOS		9,184,946,460	470,398.35	839,814.66	287,221.62	1,127,036.28
RESULTADO DEL EJERCICIO		440,057,561	22,537.13	-28,247.60	108,837.68	80,590.08
Provisiones Finales						
15% Participación Trabajadores						12,088.54
25% Impuesto a la Renta						18,480.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO						50,021.54

4 LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSORCIO QUITO FLORES
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Detalle	Capital Social	Legal	Facultativa	De Capital	Reser. Reva. Patrimonio	Reex. Monetaria	Resultado del Ejercicio	Aportes Futuras Capitalizaciones	Superávit por Revaluación
Saldos Iniciales 01/01/2000	120,000.00	3,850.69	23,441.50				17,602.30	184,000.00	47,474.83
Ajuste a Reserva Legal		1,760.23	-1,760.23						
Ajuste Utilid. Ejer. 1999			17,602.30				-17,602.30		
Dolari. Patri. 31/03/2000			94.63						
Provis.Dividendos por Pagar			-15,842.09						
Ajuste Inflaci. Patri. 31/03/00					124,280.28				
Ajuste Brec. Patri. 31/12/99					290,961.61	-290,961.61			
Ajuste Brec. Patri. 31/03/00					13,622.51				
Revaluación Construcciones									214,161.09
Revaluación Terrenos									97,229.18
Ajustes Activos Fijos años anteriores						-306,110.48			
Ajuste Brec. Acti. Fijos. 31/12/99						276,965.23			
Resultado del Ejercicio Neto							50,021.54		
Trasn. A Reserva Capital				428,864.40	-428,864.40				
Revaluación Terrenos									12,227.00
Revaluación Plantas									863,679.80
Revaluación Cámaras Frigoríficas									45,000.00
Trasn. A Reserva Capital				1,279,771.90					-1,279,771.90
Trasn. A Reserva Capital				-320,201.49		320,201.49			
Saldo al 31/12/2000	120,000.00	5,610.92	23,536.11	1,388,434.81	0.00	0.00	50,021.54	184,000.00	0.00

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSORCIO QUITO FLORES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2000

En dólares

FLUJO DE CAJA EN OPERACIONES

Utilidad del ejercicio	50,021.54
------------------------	-----------

Cambios Netos en Activos y Pasivos

Cuentas por Cobrar	58,289.60	
Inversiones Corto Plazo	117,909.40	
Pagos anticipados	36,142.82	
Cuentas por Cobrar	592,795.74	805,137.56

Caja Neta prevista para operaciones	855,159.10
--	-------------------

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos Fijos	1,854,815.23
Pasivos a largo Plazo	1,468,185.02

Caja Neta Prevista para la Inversión	3,323,000.25
---	---------------------

UTILIZACIÓN RC	(1,388,434.81)
-----------------------	-----------------------

FLUJO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Caja o equivalente de caja al inicio del año	27,091.95
Aumento Neto de Caja o equivalente de Caja	91,502.02

Caja y Equivalente de caja al final del año	118,593.97
--	-------------------

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSORCIO QUITOFLORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

PRINCIPALES POLÍTICAS APLICADAS:

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

b.- Aplicación de la NEC 17

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo, en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización fijando una tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar. Para este efecto se ha emitido la Ley de Transformación Económica del Ecuador que en su Disposición Transitoria Séptima establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, considerando los efectos de devaluación del sucre y el efecto que tendría esa devaluación en los Estados Financieros al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América por lo que los Estados Financieros adjuntos se presentan en dólares.

En el año 2000 la Compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de 6.800 sucres por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a 25.000 sucres por 1 dólar al 10 de enero del 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de 25.000 sucres por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades, y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

104 Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria del Ecuador, y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de Estados Unidos de América, es necesario efectuar ciertos

ajustes a los estados financieros expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

Para realizar los ajustes mencionados en el párrafo anterior el Gobierno a través de la Federación Nacional de Contadores emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 de **CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN**, cuyos procedimientos se resumen a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año. Para determinar y registrar dicho ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación de dicho período y los procedimientos de ajuste son los establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 16 **CORRECCION MONETARIA DE ESTADOS FINANCIEROS**, y las disposiciones legales vigentes que se resumen a continuación:
2. Los activos no monetarios (excepto inventarios), poseídos al 31 de marzo del 2000, tales como activo fijo, gastos pagados por anticipado, patentes y demás intangibles, se ajustarán aplicando el valor del activo reexpresado al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste por inflación. Cuando el activo haya sido adquirido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000, se aplicará el índice proporcional mensual, determinando con base al número de meses transcurridos desde el mes siguiente en que se adquirió, fabricó o construyó el activo no monetario.
3. Cuando se trate de inventarios adquiridos, se deben ajustar al último costo de adquisición. Si no se hubieren realizado adquisiciones durante el último mes del período de transición, los inventarios se ajustarán, con el valor que resulte de aplicar al costo de la última adquisición durante el período de transición, el índice proporcional mensual por el número de meses transcurridos desde el mes siguiente en el que se adquirió el inventario. De no haberse realizado adquisiciones durante el período de enero a marzo del 2000, los inventarios se ajustarán aplicando, al costo de tenían al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste de inflación, correspondiente a dicho período.

Las mercaderías en tránsito se ajustarán por el índice de ajuste de inflación proporcional mensual, según corresponde.

4. Pasivos no Monetarios

Los pasivos no monetarios existentes al 31 de marzo del 2000, tales como créditos diferidos, se ajustarán aplicando al valor del pasivo al 31 de diciembre de 1.999, el índice de ajuste de inflación.

5. Patrimonio

El Patrimonio reexpresado al 31 de diciembre de 1.999, se ajustó en base al índice de ajuste de inflación. Para tal efecto, el patrimonio se descompuso en dos grupos de cuentas.

- Utilidades no distribuidas, o pérdidas acumuladas. El ajuste de este grupo debe registrarse como un mayor de las utilidades o las pérdidas acumuladas.

- Capital, Reservas, aportes para futuras capitalizaciones y acciones en tesorería.
- El ajuste de este grupo se registró como crédito en la cuenta de Reserva por Revalorización de Patrimonio.
- 6. El resultado de la corrección monetaria integral se debe registrar en los resultados del período en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, la cual reflejará la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta. Esa ganancia o pérdida formará parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados.
- 7. Los estados de resultados y de flujos de efectivo no se sujetaron a la reexpresión monetaria.

Utilización del índice especial de corrección de brecha.

Este índice nace como efecto de la brecha que ha existido entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, desde los primeros años de la década del noventa en que la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años, la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación.

- 8. Con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los Estados Unidos de América a tasa de cambio corriente, los pasos que se ejecutaron fueron los siguientes:
 - Reexpresar los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición (31 de marzo de 2000).
 - Ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1.991, o fecha de origen y el 31 de marzo del 2.000.
 - El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registro en las siguientes cuentas:
 - En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1.999.
 - En la cuenta denominada resultado por Exposición de la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2.000 y el 31 de marzo del 2.000.
 - Los saldos de la cuentas "Reexpresión Monetaria"y "Reserva Revalorización del Patrimonio"originada por la aplicación de la NEC 17 fueron transferidos a la cuenta "Reserva de Capital"a fin de cumplir con disposiciones de la misma norma.

9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2000 los inventarios de Mercaderías, fueron dolarizados dividiendo el valor en sucres al 31 de marzo del 2000 para 25.000 sucres, con la aplicación de este procedimiento no se excede al precio de mercado.

10. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo depreciable han sido valorizados al costo y dolarizados de acuerdo a lo que determina la NEC 17. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país

c. Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por venta de flores efectuadas, empleados, garantías, otras cuentas por cobrar.

d. Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, en razón que no mantiene niveles altos de incobrabilidad.

e.- Inventarios

En esta cuenta se registra los costos de fertilizantes, fungicidas, insecticidas, aditivos, material de empaque, aditivos a costos de adquisición, y que se utilizan en la producción de las flores.

En los Inventarios de Productos en Proceso se registran los costos que la Compañía incurre en las etapas de producción de las plantas.

f. Activos Fijos

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición o importación y están constituidas principalmente por terrenos, oficinas, plantaciones, invernaderos, vehículos, muebles y enseres, maquinaria agrícola, reservorios, propagador, instalaciones, construcciones plantación, equipos, herramientas, sistema agua potable el bosque, cerramientos y mejoras, equipos de computación, lombricultura; plantaciones e invernaderos en construcción.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Existe un listado de cada uno de los Activos, donde se registra el costo dolarizado aplicando LA NEC 17, la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de LA NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Equipo y Maquinaria	20.00%
Muebles y Equipos Oficina	10.00%
Vehículos	50.00%
Edificios	5.00%
Equipos de Computación	20.00%

Hay diferencia entre los porcentajes autorizados y los aplicados que la empresa debe oportunamente justificar.

El proceso de aplicación de la NEC 17 la empresa utilizó el programa en excel el mismo que no considero todas las fórmulas necesarias dejando diferencias no significativas.

g. Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado que no da confiabilidad porque no tiene seguridades en los registros, que es propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales.

2.- PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoria externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

1.- CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2000, este rubro contiene:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
	SUCRES	USD TC 19525.89	
CAJA CHICA			
Caja Chica Oficina Quito	8.000.000	409,71	200,00
Caja Chica Plantación Quitoflores	6.000.000	307,28	1.000,00
Caja Chica Plantación Huaita Flores	1.600.000	81,94	384,00
Caja Chica Plantación Tabacundo			400,00
TOTAL CAJA CHICA	15.600.000	798.94	1.984,00

CUENTAS DE AHORROS

Mutualista Pichincha	571.402	29,26	22,86
Pichincha No. 115655102	11.807.164	604,69	626,50
TOTAL CUENTAS DE AHORROS	12.378.565	633,96	649,36

BANCOS MONEDA NACIONAL

Pacífico Cta. 206126-0	2.461.748	126,08	
Proudbanco Cta. 100502498-4	255.225.431	13.071,13	
Pichincha Cta. 426000907	5.754.387	294,71	
Pichincha Cta. 73026647-8	178.617.315	9.147,72	
Pacífico Plantación	107.620	5,51	
Guayaquil Cta. 610773-7	979.662	50,17	
TOTAL BANCOS MONEDA NACIONAL	443.146.163	22.695,31	0,00

BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA

Pichincha Cta. 97730024-3	56.778.589	2.907,86	31.016,48
Produbanco Cta. 200500549	676.562	34,65	27.057,08
Pacífico Cta. 199759-9	414.635	21,24	309,57
Produbanco Cta. 100028			56.994,73
Pacífico Cta. 206126-0			0,06
Pichincha Cta. 426000907			231,13
Guayaquil Cta. 610773-7			351,56
TOTAL BCOS EN MONEDA EXTR.	57.869.786	2.963,75	115.960,61
TOTAL CAJA BANCOS	528.994.515	27.091,95	118.593,97

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la empresa; dentro de cajas chicas es el movimiento normal que maneja la empresa de acuerdo a sus necesidades inmediatas, y con reposición de fondos según se suceden los gastos.

La empresa tiene para su manejo cuentas bancarias depositados en varios bancos del país con los que opera, Auditoria Externa ha conciliando con cada cuenta bancaria y cuenta contable.

2. INVERSIONES

El Equivalente de efectivo se ha registrado las inversiones corto plazo que se refieren especialmente a periodos pequeños, por que su liquidez es inmediata, dentro de esta cuenta se encuentran inversiones en algunos tipos de fondos como son:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
	SUCRES	USD TC 19525.89	
INVERSIONES EN DOLARES			
Inversión en el Produbank Cta. 31560	75.783.922	3.881,20	
TOTAL INVERSIONES EN DOLARES	75.783.922	3.881,20	0,00
INVERSIONES EN ACCIONES			
Altresa	2.827.021	144,78	113,08
Electroquito	10.974.661	562,06	438,99
Galápagos Flores S.A.	1.610.000.000	82.454,63	64.400,00
Inversión en CDR Barcklays			140.000,00
INVERSIONES EN ACCIONES	1.623.801.682	83.161,47	204.952,07
TOTAL INVERSIONES	1.699.585.604	87.042,67	204.952,07

De las Acciones que mantiene un Galápagos Flores S.A. no se ha aplicado la NEC 17 o valor Patrimonio por cuanto la Empresa en mención hasta el cierre de nuestro trabajo de Auditoria no estaban aprobados los Balances por tanto no emitieron a Quito Flores S.A. el valor patrimonial.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, la empresa CONSORCIO QUITOFLORES S.A. tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM
	SUCRES	USD TC 19525.89	2000
CUENTAS POR COBRAR			
Provisión Ctas. Incobrables	-68.091.979	-3.487,27	-6.787,68
Cuentas por Cobrar Clientes	3.999.863.110	204.849,21	455.237,65
CXC Huaita Flores	3.170.936.117	162.396,50	
Cuentas por Cobrar Personal	9.120.073	467,08	942,40
Cuentas por Cobrar Personal	38.668.628	1.980,38	441,15
Préstamo a Huaita flores	655.468.340	33.569,19	
Anticipos			8.231,16
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	7.805.964.289	399.775,08	458.064,68

La cantidad de USD 455.237.65 se compone de las facturas de años anteriores y que al 31 de diciembre del 2000 han quedado pendiente de cobro.

4 INVENTARIOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2000 se compone en lo siguiente:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM
	SUCRES	USD TC 19525.89	2000
INV. BODEGA CONSORCIO			
Fertilizantes	98.629.678	5.051,23	2.680,64
Gungicidas	22.200.803	1.136,99	1.952,27
Insecticidas	33.503.305	1.715,84	3.029,30
aditivos	37.478.544	1.919,43	2.654,39
Material de Empaque	591.709.276	30.303,83	18.952,02
Herbicidas	60.048	3,08	5,41
TOTAL INV. BODEGA CONSORCIO	783.581.654	40.130,39	29.274,03
INVEN. PRODUCTOS PROCESO			
Productos en Proceso	3.028.817.584	155.118,03	146.816,00
TOTAL INVEN. PRODUCTOS PROCESO	3.028.817.584	155.118,03	146.816,00
TOTAL INVENTARIOS	3.812.399.238	195.248,42	176.090,03

5. PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se compone de:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
	SUCRES	USD TC 19525.89	
PAGOS INTICIPADOS			
Retenciones en la Fuente Anticipadas		0.00	50.41
IVA		0.00	35,818.16
Seguros Personal		0.00	274.25
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	0	0.00	36,142.82

En los Pagos Anticipados se ha registrado el 12% IVA en Compras para proceder a recuperar este crédito en el Servicio de Rentas Internas por ser una Compañía Exportadora.

6. PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPOS:

En la revisión de los Activos fijos, como PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO de la empresa CONSORCIO QUITO FLORES S.A. tiene los siguientes saldos netos:

CUENTAS	SALDOS 2000/12/31		COSTO NETO
	COSTO	DEP. ACUM.	
Terrenos	418,519.50		418,519.50
Oficinas	111,340.57		111,340.57
Constru. en Proceso	10,287.41	0.00	10,287.41
Constru. Plantacio.	438,676.71		438,676.71
Invernaderos	782,453.52	309,961.41	472,492.11
Maquinaria Agrícola	28,449.11	12,129.22	16,319.89
Equipos Plantaciones	385,122.95	160,073.80	225,049.15
Vehículos	173,827.41	87,897.57	85,929.84
Hardware y Software	41,295.52	19,357.40	21,938.12
Muebles y Enseres	28,975.48	14,635.00	14,340.48
Plantas	3,406,929.27		3,406,929.27
Herramientas	8,350.97	5,576.43	2,774.54
Lombricultura	1,414.33	702.85	711.48
Cuartos Fríos	45,000.00		45,000.00
TOTAL ACTIVO FIJO	5,880,642.75	610,333.68	5,270,309.07

Las valuaciones efectuadas por la Compañía en el año 2000 no fueron efectuadas por peritos autorizados por la Superintendencia de Compañías.

7. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2000, la cuenta proveedores contiene las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
	SUCRES	USD TC 19525.89	
CUENTAS POR PAGAR			
Cuentas por Pagar Moneda Nacional	161,319,888	8,261.85	
Cuentas por Pagar Moneda Extranjera	6,184,561,239	316,736.46	470,906.84
Cuentas por Pagar Empleados			289.45
<hr/>			
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	6,345,881,127	324,998.30	471,196.29
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Intereses por Pagar	2,327,542,365	119,202.88	90,344.01
Comisiones por Pagar		0.00	213.76
Honorarios por Pagar		0.00	498.81
Seguros por Pagar HF		0.00	242.60
Cuentas por Pagar HF		0.00	44,455.56
Intereses y Multas IVA por Pagar			1,304.88
<hr/>			
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,327,542,365	119,202.88	137,059.63
<hr/>			
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	8,673,423,492	444,201.19	608,255.91

61 Esta cuenta se encuentran registrados los saldos de proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2000, intereses provisionados de la deudas de la Empresa y otras cuentas pendientes de pago

8.- PRÉSTAMOS POR PAGAR

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 esta conformada por deudas pendientes de pago a terceras personas

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM
	SUCRES	USD TC 19525.89	2000
PRESTAMOS POR PAGAR			
Préstamos por Pagar sucres	88,657,942	4,540.53	2,279.38
Préstamos por Pagar dólares	2,766,076,800	141,662.01	169,590.29
TOTAL PRESTAMOS POR PAGAR	2,854,734,742	146,202.54	171,869.67

9. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2000.

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS
	SUCRES	USD TC 19525.89	31 DICIEM 2000
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Aporte Patronal	17.132.292	877,41	1.186,35
Aporte Personal	15.123.626	774,54	994,84
IECE Y SECAP	1.490.461	76,33	106,45
Fondos de Reserva	190.263.050	9.744,14	13.226,77
Préstamos IESS	357.518	18,31	2,59
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	224.366.947	11.490,74	15.517,00
PROVISIONES SOCIALES			
Décimo Tercero	14.374.876	736,20	827,17
Décimo Cuarto	10.297.483	527,38	255,80
Décimo Quinto	10.834.639	554,89	
Sueldos y Salarios	156.785.698	8.029,63	9.951,61
15% Utilidades Trabajadores	138.496.109	7.092,95	12.088,52
TOTAL PROVISIONES SOCIALES	330.788.805	16.941,04	23.123,10
TOTAL NOMINAS POR PAGAR	555.155.752	28.431,78	38.640,10

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta está conformada por lo siguiente al 31 de diciembre del 2000:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
	SUCRES	USD TC 19525.89	
IMPUESTOS POR PAGAR			
Retenciones por Pagar		0,00	2.337,57
Impuesto a la Renta Sociedades			18.480,00
Impuestos a la Renta empleados		0,00	301,15
Impuesto Predial HF por Pagar		0,00	671,96
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	0,00	0,00	21.790,68

No se han efectuado conciliaciones de la cuenta de Retención en la Fuente con declaraciones, durante el año 2000

11. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

El pasivo diferido que registra la empresa se refiere a los pagos anticipados por obras recibidos de contratos, a decir:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
	SUCRES	USD TC 19525.89	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS			
Bolívar Cevallos (400.000)	8,097,200,000	414,690.44	400,000.00
Avila Marcelo USD 102.648	1,012,150,000	51,836.31	
Barcklays (MHC) USD 595.520		0.00	595,520.00
TOTAL PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	9,109,350,000	466,526.75	995,520.00

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Los saldos de estas cuentas están conformadas por los siguientes rubros:

Banco	Fecha Inicio Vcmto.	Interés	Total Deuda	Corto Plazo	Largo Plazo
Barclays	12-Nov-99 13-Nov-00	6,938%	500.000,00		500.000,00
Barclays	12-Abr-00 11-Abr-01	7,625%	1.070.000,00		1.070.000,00
Pacífico	03-Sep-99 07-Ago-04	6,130%	256.706,31	64.176,58	192.529,73
Laad	04-Sep-99 01-Sep-04	14,000%	380.896,00	80.000,00	300.896,00
Produbanco	14-Abr-99 01-Ago-03	14,000%	195.000,00	195.000,00	
Laad	14-Abr-99 01-Ago-03	14,000%	240.000,00	70.000,00	170.000,00
			<u>2.642.602,31</u>	<u>409.176,58</u>	<u>2.233.425,73</u>

13. PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2000 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 99/12/31		SALDOS 31 DICIEM 2000
	SUCRES	USD TC 19525.89	
PATRIMONIO			
Capital Social	3.000.000.000	153.642,16	120.000,00
Reservas	682.304.690	34.943,59	1.417.581,84
Resultados	440.057.561	22.537,13	50.021,54
Aporte Futuras Capitalizaciones	4.600.000.000	235.584,65	184.000,00
Superávit por Revaluación	1.186.870.673	60.784,46	
TOTAL PATRIMONIO	9.909.232.924	507.492,00	1.771.603,38

CAPITAL SOCIAL, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa CONSORCIO QUITO FLORES S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2000.

CUENTAS	SALDO 31/12/00	% PORCENTAJE
Cevallos Bolívar	60,000.00	50.00%
Mary Guerrero Mancheno	12,000.00	10.00%
Binexpro Cía. Ltda.	12,000.00	10.00%
María Herdoíza Guerrero	12,000.00	10.00%
Alberto Cantillana y Sra. Katherine	12,000.00	10.00%
Gabriela Herdoíza Guerrero	12,000.00	10.00%
	<u>120,000.00</u>	<u>100.00%</u>

CONTINGENCIA

1. La Empresa no ha sido fiscalizada hasta el presente año, si ha futuro se diera revisiones por las autoridades tributarias y encontraren diferencias estas se ajustarán con Utilidades de Ejercicios Años Anteriores.

2. La empresa hasta el cierre de este informe no ha realizado la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2000, el momento que lo haga los intereses y multas que genere este atraso deberá ser contabilizado contra Resultados del Ejercicio 2000.

3.- La empresa al cierre de éste informe se encuentra finalizando el proceso de cesión de acciones de parte de uno de los socios de la misma que ha decidido retirarse del negocio.

61