

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 2001 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. - En nuestra opinión 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 2001 y el resultado de sus operaciones, La evolución del Patrimonio y el flujo de fondos en efectivo hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con regulaciones vigentes.

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



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

Quito, abril 8 del 2002.

CONSORCIO QUITO FLORES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	1	118,593.97	15,485.80
Inversiones	2	204,952.07	0.00
Cuentas por Cobrar	3	458,064.68	392,167.51
Inventarios	4	176,090.03	73,493.41
Pagos Anticipados	5	36,142.82	84,832.02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>993,843.57</u>	<u>565,978.74</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	6	5,270,309.06	4,144,721.02
Activo Diferido		4,629.57	
Plantas en Formación Vegetativo	7		247,965.51
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>5,274,938.63</u>	<u>4,392,686.53</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6,268,782.20</u>	<u>4,958,665.27</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	8	780,125.57	503,962.69
Obligaciones Bancarias	9	427,676.58	83,514.95
Nóminas por Pagar	10	38,640.10	9,499.55
Impuestos por Pagar	11	21,790.68	9,343.02
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,268,232.93</u>	<u>606,320.21</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos Accionistas	12	995,520.00	519,943.39
Obligaciones Bancarias		192,529.73	
Otros Préstamos a L/P	13	2,040,896.00	3,040,896.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>3,228,945.73</u>	<u>3,560,839.39</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4,497,178.66</u>	<u>4,167,159.60</u>
PATRIMONIO	14		
Capital Social		120,000.00	120,000.00
Reservas		1,417,581.84	1,417,581.84
Resultado del Ejercicio		50,021.70	-678,118.08
Utilidad Ejercicios Anteriores			-251,958.09
Aporte Futuras Capitalizaciones		184,000.00	184,000.00
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,771,603.54</u>	<u>791,505.67</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,268,782.20</u>	<u>4,958,665.27</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRESIDENTE EJECUTIVO

CONTADOR GENERAL

CONSORCIO QUITO FLORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	NOTAS	SALDOS AL 31/12/2000	SALDOS AL 31/12/2001
INGRESOS			
VENTAS			
Ventas		2,544,332.45	2,727,747.06
TOTAL VENTAS		<u>2,544,332.45</u>	<u>2,727,747.06</u>
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		84,202.50	-80,932.55
TOTAL OTROS INGRESOS		<u>84,202.50</u>	<u>-80,932.55</u>
TOTAL INGRESOS		<u>2,628,534.95</u>	<u>2,646,814.51</u>
COSTOS			
Materia Prima y Materiales		388,031.22	550,406.31
Costos Directos de Producción		513,254.64	1,180,333.75
Costos Indirectos de Producción		181,053.65	307,110.40
TOTAL COSTOS		<u>1,082,339.51</u>	<u>2,037,850.46</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,546,195.44	608,964.05
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		298,617.31	335,473.90
Gastos de Ventas		39,951.77	37,146.69
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>338,569.08</u>	<u>372,620.59</u>
OTROS GASTOS		1,127,036.28	914,461.54
GASTOS NO DEDUCIBLES			
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>80,590.08</u>	<u>-678,118.08</u>
PROVISIONES FINALES			
15% Participación Trabajadores		-12,089	0.00
25% Impuesto a la Renta		-18,480	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO NETO		<u>50,021.54</u>	<u>-678,118.08</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PRESIDENTE EJECUTIVO

CONTADOR GENERAL

QUITOFLORES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	Capital Social	Legal	Facultativa	Reserva de Capital	Aportes Futuras Capitalizacio,	Utilidades Años Anteriores	Resultado Presente Ejercicio
Saldos Iniciales 1 enero del 2001	120,000.00	5,610.92	23,536.11	1,388,434.81	184,000.00		50,021.68
Cesión Acciones a Farmersmarket S.A.	60,000.00						
Cesión Acciones de Ing. Cevallos	-60,000.00						
Cesión Acciones de Farmersmarket S.A.	-60,000.00						
Cesión Acciones a Socios Anteriores	60,000.00						
Trans. Apor. Fu. Cap. De Ing. Cevallos					-92,000.00		
Trans. Apor. Fu. Cap. A Socios					92,000.00		
Pago de Dividendos							-45,020.00
Trans a Resulta. Acum. Años Anteriores						5,001.68	-5,001.68
Ajustes Años Ante. Varios						-719.36	
Ajuste Dep. Años Anteriores						-256,240.44	
Resultado del Ejercicio 2001							-678,118.08
Saldo al 31 diciembre 2001	120,000.00	5,610.92	23,536.11	1,388,434.81	184,000.00	-251,958.12	-678,118.08

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PRESIDENTE EJECUTIVO

CONTADOR GENERAL

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2001

FLUJO DE CAJA EN OPERACIONES

PERDIDA DEL EJERCICIO	-678,118.08
-----------------------	-------------

(+) GASTOS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSOS EN EFECTIVO

Depreciaciones	463,142.36
Amortizaciones	4,629.57

TOTAL	467,771.93
--------------	-------------------

(+/-) FLUJO DE CAJA UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cuentas por cobrar	54,953.28
Inversiones a Corto Plazo	204,952.07
Pagos Anticipados	-37,745.31
Cuentas por Pagar	-661,912.72
Inventarios	102,596.62

Caja Neta prevista para operaciones	-337,156.06
--	--------------------

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos Fijos	364,458.47
Préstamos Bancarios	807,470.27
Préstamos Accionistas	-475,576.61

Caja Neta Prevista para la Inversión	696,352.13
---	-------------------

(+/-) Variación del Patrimonio	-251,958.09
---------------------------------------	--------------------

(+/-) Caja o equivalente de caja al inicio del año	118,593.97
Aumento Neto de Caja o equivalente de Caja	-103,108.17

Caja y Equivalente de caja al final del año	15,485.80
--	------------------

 GERENTE GENERAL

CONTADOR

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSORCIO QUITOFLORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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. Entorno económico

El Gobierno del Ecuador en el Año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, establecido como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, debido a la recesión económica que se produjo en los últimos años. Situación por la cual desde el 1 de abril de 2000 la Contabilidad se registra en US \$ (Dólares).

El objetivo del proceso de Dolarización fue reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001.

Los índices de Precios al consumidor que se presentaron en los cuatro últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes:

Año	Variación Porcentual
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%

c. Cuentas por Cobrar:

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

d. Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

e.- Inventarios

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

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 aplicado LA NEC 17, información que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda los datos acumulados de ejercicios anteriores.

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

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	20.00%
Edificios	5.00%
Equipos de Computación	20.00%

Con fecha diciembre 31 del 2001, el SRI, dispone que para Equipos de computación se calcule el 33.33% anual.

Los años estimados por la Empresa para la depreciación de invernaderos, es de siete años y para el consumo de plástico de dos años, estos porcentajes no están determinados en el Código Tributario.

Si la Empresa quiere hacer uso de los mismos debe pedir autorización al Servicio de Rentas Internas, para tener una depreciación acelerada y para que este gasto sea deducible del Impuesto a la Renta, caso contrario se convierte en no deducible.

g. Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado que cumple con disposiciones legales y contables.

2. - PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

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

1. - CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2001, este rubro contiene:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
CAJA CHICA		
Caja Chica Oficina Quito	200.00	200.00
Caja Chica Plantación Quito flores	1,000.00	1,000.00
Caja Chica Plantación Huaita Flores	384.00	384.00
Caja Chica Plantación Tabacundo	400.00	0.00
	1,984.00	1,584.00
CUENTAS DE AHORROS		
Mutualista Pichincha	22.86	22.86
Pichincha No. 115655102	626.50	0.00
	649.36	22.86
BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA		
Pichincha Cta. 97730024-3	31,016.48	1,416.78
Produbanco Cta. 200500549	27,057.08	782.89
Pacífico Cta. 199759-9	309.57	304.57
Produbanck Cta. 100028	56,994.73	10,797.42
Pacífico Cta. 206126-0	0.06	0.06
Pichincha Cta. 426000907	231.13	231.13
Guayaquil Cta. 610773-7	351.56	346.09
	115,960.61	13,878.94
TOTAL CAJA BANCOS	118,593.97	15,485.80

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la empresa; Dentro de cajas chicas, el movimiento es el 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 las cuentas bancarias y cuentas contables.

2. INVERSIONES

El saldo en esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 es de cero, a continuación se presenta el detalle de cuentas:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
INVERSIONES EN ACCIONES		
Altresa	113.08	0
Electroquito	438.99	0
Galápagos Flores S.A.	64,400.00	0
Inversión en CDR Barcklays	140,000.00	0
INVERSIONES EN ACCIONES	204,952.07	0.00

La empresa en ejercicio 2001 canceló las inversiones arriba indicadas.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001, la empresa CONSORCIO QUITOFLORES S.A. tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Clientes del Exterior	455,237.65	393,993.41
Cuentas por Cobrar Personal Plantación	942.40	160.00
Cuentas por Cobrar Personal Administración	441.15	2,075.57
Anticipo IESS	241.16	241.16
Anticipo Proveedores	7,990.00	3,241.00
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	3,243.00
Provisión Cuentas Incobrables	-6,787.68	-10,786.63
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	458,064.68	392,167.51

Entre los principales clientes tenemos:

CLIENTES:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2001
American 00110	69,657.00
Colors	43,058.24
Varios Clientes	42,876.46
Seagroats 00210	37,376.00
Florimex Munich	29,062.48
Rocoflor	28,173.32
Musacco	22,064.80
Florexcor/The Farms Club	16,805.31
Growers Flower S.	9,071.25
Flower Connection INC.	8,502.78
Webcargo Logistic	8,105.04
Florimex Madrid	6,592.00
Zurel Amsterdam	5,071.72
Florimex Milano	4,733.70
Colors ED	4,669.89
Sundiew Flowers	° 31,573.87
Southern Choice	° 15,191.00
Varios Clientes Morosos	11,408.55
	393,993.41

El saldo de USD 393.993.41 se compone de las facturas pendientes de cobro a esa fecha.

° El Consorcio ha demandado por falta de pago a Southern Choice por USD 15.191.00 y a Sundiew Flowers por USD 31.573.87

Mantiene adicionalmente una cartera de morosos por USD 11.408.55. Por tanto la Compañía tiene un 14.77% de cartera incobrable y lo provisionado contablemente es de 2.74%.

4 INVENTARIOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2001 se compone en lo siguiente:

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2506321 – 2558358 – celular 099822132
E'mail: Silomer@Interactive.net.ec
Quito Ecuador

INVENTARIOS

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
INV. BODEGA CONSORCIO		
Fertilizantes	2,680.64	5,330.95
Fungicidas	1,952.27	9,557.66
Insecticidas	3,029.30	7,183.17
Aditivos	2,654.39	4,513.05
Material de Empaque	18,952.02	26,506.14
Herbicidas	5.41	1.08
Materiales	0.00	20,401.36
	29,274.03	73,493.41
INVEN. PRODUCTOS PROCESO		
Productos en Proceso	146,816.00	0.00
	146,816.00	0.00
TOTAL INVENTARIOS	176,090.03	73,493.41

Existe una diferencia no conciliada entre Inventarios físicos valorados y saldos presentados en el Balance al 31 de diciembre del 2001 por USD 1.378.30

5. PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se compone de:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
PAGOS INTICIPADOS		
Anticipo Imp. A la Renta.		9,240.00
Seguros Vehículos		1,398.60
Seguros Personal		305.29
Retenciones en la Fuente	50.41	50.41
IVA en Compras	35,818.16	73,837.72
Seguros Personal	274.25	0.00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	36,142.82	84,832.02

La empresa tiene un valor acumulado por pago de IVA EN COMPRAS de USD 73.837,72 el mismo que esta en proceso de recuperación con reclamo al Servicio de Rentas Internas por ser una Compañía Exportadora, cuyo crédito tributario es a favor.

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	COSTO		DEPRECIACION ACUMULADA		SALDO NETO
	31-Dic-00	31-Dic-01	31-Dic-00	31-Dic-01	31/12/2001
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	418,519.50	423,446.50			423,446.50
DEPRECIABLE					
Oficinas	111,340.57	0.00			0.00
Construcciones en Proceso	8,446.06	180,217.77			180,217.77
Construcciones Plantaciones	438,676.71	438,676.71		23,859.45	414,817.26
Invernaderos	782,453.52	772,949.48	309,961.41	443,309.99	329,639.49
Maquinaria Agrícola	28,449.11	26,515.07	12,129.22	15,820.34	10,694.73
Equipos Plantaciones	385,122.95	292,668.39	160,073.80	143,059.53	149,608.86
Vehículos	173,827.41	92,608.17	87,897.57	62,265.59	30,342.58
Hardware y Software	41,295.52	41,578.59	19,357.40	19,656.78	21,921.81
Muebles y Enseres	28,975.48	32,514.93	14,635.00	12,461.53	20,053.40
Plantas	3,406,929.27	2,779,556.02		257,878.71	2,521,677.31
Herramientas	8,350.97	6,234.08	5,576.43	4,904.20	1,329.88
Lombricultura	1,414.32	1,414.32	702.86	942.89	471.43
Valuación de Cuartos Frios	45,000.00	45,000.00		4,500.00	40,500.00
	<u>5,878,801.39</u>	<u>5,133,380.03</u>	<u>610,333.69</u>	<u>988,659.01</u>	<u>4,144,721.02</u>

La empresa con fecha 20 de agosto del 2001, procedió a vender una de sus propiedades, (Tabacundo); el precio de venta fue el pactado en contrato de compraventa, el resultado de esta operación ha sido una baja de activos fijos.

La empresa al cierre del ejercicio 2001, realizó el levantamiento de Activos Fijos, donde determino ubicación, código, estado del bien, y un manual completo de manejo, control y registro de Activos Fijos.

7. PLANTAS EN FORMACIÓN VEGETATIVA

El saldo al 31 de diciembre del 2001 es de USD 247.965.51 que representan costos efectuados en la formación de las plantas antes que empiecen a producir, el detalle de costos incurridos se detalla a continuación:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2001
FORMACIÓN VEGETATIVA	
Materiales	107,855.23
Sueldos y Beneficios Sociales	63,644.09
Otros Gastos	75,896.40
Gastos Preoperativos	569.69
Gastos Financieros	0.10
	<u>247,965.51</u>

Una vez que las plantas se encuentren formadas, pasaran al activo fijo como tales.

8. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2001, la cuenta proveedores contiene las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
CUENTAS POR PAGAR		
Cuentas por Pagar Moneda Extranjera	470,906.84	364,156.11
Cuentas por Pagar Empleados	289.45	1,909.81
Cuentas por Pagar Accionistas	0.00	2,308.48
	<u>471,196.29</u>	<u>368,374.40</u>
PRESTAMOS POR PAGAR		
Prestamos por Pagar Suces	2,279.38	0.00
Prestamos por Pagar Dólares	169,590.28	15,018.70
	<u>171,869.66</u>	<u>15,018.70</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Intereses por Pagar	90,344.01	68,066.56
Comisiones por Pagar	213.77	0
Honorarios por Pagar	498.81	0
Seguros por Pagar HF	242.59	242.59
Cuentas por Pagar HF	44,455.56	44,455.56
Intereses y Multas IVA por Pagar	1,304.88	7,804.88
	<u>137,059.62</u>	<u>120,569.59</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>780,125.57</u>	<u>503,962.69</u>

En esta cuenta se encuentra registrados los saldos de proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2001, intereses aprovisionados de las deudas de la Empresa y otras cuentas pendientes de pago

9. - OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 esta conformada por deudas pendientes de pago a Instituciones Financieras.

Institución Financiera	BARCLAYS
No. Préstamo	040022829
Monto Principal	USD 83,514.95
Fecha de renovación	14-Dic-01
Fecha de vencimiento	14-Ene-02
Plazo	31 días
Tasa:	2.4175
Interés al Vencimiento	USD 173.86

10. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2001.

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
aporte Patronal	1,186.35	1,125.10
Aporte Personal	994.84	931.53
IECE Y SECAP	106.45	100.91
Fondos de Reserva	13,226.77	4,690.25
Préstamos IESS	2.59	7.39
	15,517.00	6,855.18
PROVISIONES SOCIALES		
Decimotercero	827.17	800.96
Decimocuarto	255.80	173.03
Sueldos y Salarios	9,951.61	
15% Utilidades Trabajadores	12,088.52	1,670.38
	23,123.10	2,644.37
TOTAL NOMINAS POR PAGAR	38,640.10	9,499.55

El rubro de utilidades por pagar del año 2000 fue cancelado en el año 2002.

1. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta está conformada por lo siguiente al 31 de diciembre del 2001:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
IMPUESTOS POR PAGAR		
Retenciones por Pagar	2,337.57	1,107.24
Impuestos a la Renta Sociedades	18,480.00	0.00
Impuestos a la Renta empleados	301.15	52.82
Impuesto Predial HF por Pagar	671.96	671.96
IVA Por Pagar	0.00	7,511.00
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	21,790.68	9,343.02

12. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		
Bolívar Cevallos (400.000)	400,000.00	
Ing. Marcelo Herdoíza Guerrero	595,520.00	519,943.39
TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	995,520.00	519,943.39

El socio, Ing. Bolívar Cevallos vendió sus acciones en agosto 20 del 2001, por lo cual su saldo es cero.

El Socio Ing. Marcelo Herdoíza Guerrero tiene el préstamo a la empresa desde el ejercicio 2000, gana un interés del 7% anual, y está autorizado por junta general de Socios.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

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

OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Banco	Fecha Inicio	Vcmto.	Interés	Total Deuda
Barclays	14-Dic-01	14-Jun-02	2.42%	500,000.00
Barclays	14-Dic-01	14-Jun-02	2.42%	1,070,000.00
Barclays	14-Dic-01	14-Jun-02	2.42%	1,000,000.00
Laad	04-Sep-99	01-Sep-04	14.00%	300,896.00
Laad	14-Abr-99	01-Ago-03	14.00%	170,000.00
				<u>3,040,896.00</u>

La Empresa no ha transferido la parte corriente a corto plazo de las obligaciones bancarias registradas a largo plazo por USD 170.000.00.

14. PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2001 el patrimonio ha sufrido cambios con respecto al año anterior como son: la cesión de acciones del Ing. Bolívar Cevallos a Farmers Market S.A. por USD 60.000.00 para luego ceder las acciones a los cinco socios de Quito Flores S.A. por la cantidad de USD 12.000.00 a cada uno.

CUENTAS	SALDOS 31/12/2000	SALDOS 31/12/2001
PATRIMONIO		
Capital Social	120,000.00	120,000.00
Reservas	1,417,581.84	1,417,581.84
Resultado del Ejercicio	50,021.70	-678,118.08
Utilidad Ejercicios Anteriores		-251,958.09
Aporte Futuras Capitalizaciones	184,000.00	184,000.00
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,771,603.54</u>	<u>791,505.67</u>

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 2001.

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL.

CUENTAS	SALDO 31/12/00	% PORCENTAJE
Mary Guerrero Mancheno	24,000.00	20.00%
Binexpro Cía. Ltda.	24,000.00	20.00%
María Herdoíza Guerrero	24,000.00	20.00%
Alberto Cantillana y Sra. Katherine	24,000.00	20.00%
Gabriela Herdoíza Guerrero	24,000.00	20.00%
	<u>120,000.00</u>	<u>100.00%</u>

Son acciones nominativas de 0.40 centavos de dólar cada una.

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.