

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

Informe del Auditor Independiente

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 2002 y los correspondientes estados de resultados, de situación del patrimonio y el estado de flujo de 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.- La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEAs) y principios de Auditoria Generalmente Aceptados; Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

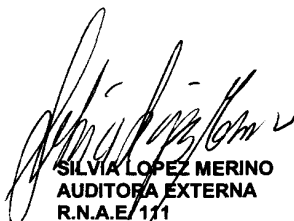
3.- En mi opinión, los estados financieros representan razonablemente en los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **CONSORCIO QUITOFLORES S. A.**, por el ejercicio 2002, la evolución del patrimonio y el estado de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2002, nos muestra que el país ha logrado alcanzar una relativa estabilidad económica, a pesar que tiene varios puntos negros que impiden el pleno desarrollo, entre ellos a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción.

En Enero del 2003, se posesionó como Presidente Constitucional de la República el General Lucio Gutiérrez, quien debe lograr consolidar primero el enfoque político y social, para en el futuro iniciar la carrera contra la corrupción como lo ha prometido, los estados financieros deben leerse en este entorno.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

6. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2002, se emitirá por separado.



**SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
R.N.A.E/171**

Quito, abril 8 del 2003.



CONSORCIO QUITOFLORES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Cuentas	Notas	Saldos	
		31-Dic-01	31-Dic-02
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Caja Bancos	1	15,485.80	2,725.22
Cuentas por Cobrar	2	392,167.51	355,648.28
Inventarios	3	73,493.41	76,502.81
Pagos Anticipados	4	84,832.02	127,769.86
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		565,978.74	562,646.17
ACTIVOS NO CORRIENTE			
Activo Fijo	5	4,144,721.02	4,230,946.11
Activo Diferido		-	5,385.59
Plantas en formación Vegetativo	6	247,965.51	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		4,392,686.53	4,236,331.70
TOTAL ACTIVOS		4,958,665.27	4,798,977.87
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	7	435,896.13	456,812.28
Obligaciones Bancarias	8	151,581.51	371,564.52
Beneficios por pagar	9	9,499.55	16,592.58
Impuestos por Pagar	10	9,343.02	24,644.32
TOTAL PASIVO CORRIENTE		606,320.21	869,613.70
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos Accionistas	11	519,943.39	-
Otros Prestamos a L/P	8	3,040,896.00	3,280,896.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		3,560,839.39	3,280,896.00
TOTAL PASIVOS		4,167,159.60	4,150,509.70
PATRIMONIO			
Capital Social	13		
	14	120,000.00	120,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		184,000.00	595,016.88
Reservas		1,417,581.84	1,421,585.34
Utilidades de Ejercicios Anteriores		-251,958.09	-916,518.35
Resultado del Ejercicio		-678,118.08	-571,615.70
TOTAL PATRIMONIO		791,505.67	648,468.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,958,665.27	4,798,977.87

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRESIDENTE EJECUTIVO

CONTADOR GENERAL

CONSORCIO QUITOFLORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2002

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-01	31-Dic-02
INGRESOS			
VENTAS			
Ventas	15	2,727,747.06	1,879,261.49
TOTAL INGRESOS		<u>2,727,747.06</u>	<u>1,879,261.49</u>
COSTOS			
Costo de Ventas	16	-2,037,850.46	-1,889,539.93
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>-2,037,850.46</u>	<u>-1,889,539.93</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>689,896.60</u>	<u>-10,278.44</u>
GASTOS OPERACIONALES	16		
Gastos de Administración		-335,473.90	-297,127.44
Gastos de Ventas		-37,146.69	-133,033.77
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-372,620.59</u>	<u>-430,161.21</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>317,276.01</u>	<u>-440,439.65</u>
OTROS INGRESOS	17	-80,875.81	27,117.84
OTROS GASTOS	17	-914,518.28	-158,293.89
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>-678,118.08</u></u>	<u><u>-571,615.70</u></u>

 LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRESIDENTE EJECUTIVO

CONTADOR GENERAL

CONSORCIO QUITOFLORES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			VALUACION ACTIV. FIJOS	APORT. FUTURAS CAPITALIZA.	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
		LEGAL	FACULTATIVA	CAPITAL					
Saldos Iniciales	120,000.00	5,610.92	23,536.11	1,388,434.81		184,000.00	-251,958.09	-678,118.08	791,505.67
Transferencia a Resultados Acumulados							-678,118.08	678,118.08	0.00
Reversión valuación terrenos				-262,925.51					-262,925.51
Avalúo de Terrenos				266,929.01					266,929.01
Reversión valuación terrenos				-266,929.01	266,929.01				0.00
Aporte de Socios Para Capitalización						411,016.88			411,016.88
Ajuste registros erróneos años anteriores							2,824.90		2,824.90
Ajuste provis. Intereses Año Anterior							14,858.99		14,858.99
Contribución Super Compañías							6,643.93		6,643.93
Ajuste bonificación año 2001							-10,770.00		-10,770.00
Resultado Ejercicio 2002								-571,615.70	-571,615.70
	<u>120,000.00</u>	<u>5,610.92</u>	<u>23,536.11</u>	<u>1,125,509.30</u>	<u>266,929.01</u>	<u>595,016.88</u>	<u>-916,518.35</u>	<u>-571,615.70</u>	<u>648,468.17</u>

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

PRESIDENTE EJECUTIVO

CONTADOR GENERAL

CONSORCIO QUITOFLORES S.A
ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2002

Perdida del Ejercicio -571,615.70

(+) Gastos que no requieren desembolso de efectivo

Depreciaciones	475,047.56
Provision Incobrables	<u>3,502.96</u>

TOTAL GASTOS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSO DE EFECTIVO **478,550.52**

(+/-) FLUJOS DE CAJA UTILIZADO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Cambios Netos en Activos y Pasivos

Cuentas por Cobrar	8,746.83
Inventarios	-3,009.40
Pagos anticipados	-2,208.40
Cuentas por pagar	<u>268,526.48</u>

Caja Neta prevista para operaciones **272,055.51**

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos Fijos -340,385.72

Caja Neta Prevista para la Inversión **-340,385.72**

FLUJO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Prestamo bancario L.P	240,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	411,016.88
Prestamo Accionistas	<u>-519,943.39</u>

Caja neta prevista para Financiamiento **131,073.49**

(+/-)Variación del Patrimonio **17,561.32**

(+/-) Saldo Inicial de Caja **15,485.80**

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO **2,725.22**

Notas a los estados financieros son parte integrante de este balance

PRESIDENTE EJECUTIVO

CONTADOR GENERAL

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

CONSORCIO QUITOFLORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2002**

1 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Constitución

La Compañía **CONSORCIO QUITOFLORES S.A.** se encuentra legalmente constituida desde el 9 de Septiembre de 1986 ante el notario vigésimo cuarto del Cantón Quito., Dr. Roberto Salgado inscrita en el registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 30 de septiembre de 1986

Operaciones

La Empresa desde su creación, hasta la fecha ha cumplido su objetivo social de continuar con la producción y cumplir con el objetivo social que sé a propuesto, a pesar de las condiciones económicas que durante el ejercicio 2002 mantiene al país en general en un estado de crisis y de estancamiento económico.

Objetivo social

El objetivo social de la empresa es bastante amplio, como principal tiene la producción y exportación florícola.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

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 los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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.

Negocio en marcha

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2002, la empresa ha continuado trabajando en la producción, empaque y exportación de rosas que es su principal producto de exportación.

Propiedad, Maquinaria y Equipos

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.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

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

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

Equipo y Maquinaria	10.00%
Muebles y Equipos Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificios	5.00%
Equipos de Computación	33.33%

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

Cargos Diferidos

Los cargos diferidos se amortizan por el método de línea recta al 20% anual

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de la compañía de acuerdo con la ley, la empresa en el ejercicio 2002 no generó utilidad alguna.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley, la empresa por el ejercicio 2002, no genera impuesto a pagar, tiene un anticipo de \$1.059.99 que debe reclamar al fisco como pago indebido.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, el sistema es confiable y da seguridad de los registros.

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.

Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra aprovisionar 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.

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición y para egresos utiliza el costo promedio ponderado de acuerdo a disposiciones legales, valoración que no excede al valor de mercado. En esta cuenta se registra los costos de fertilizantes, fungicidas, insecticidas, aditivos, material de empaque, aditivos 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.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2002, no registra inversiones en acciones y participaciones.

Pérdida neta por acción

La empresa ha generado por segundo año consecutivo una pérdida de \$571.615.70 que corresponde a un 30.41% de pérdida sobre las ventas totales

La empresa ha generado una pérdida de \$0.19 centavos por acción de acuerdo con la Ley Ecuatoriana las acciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de acciones emitidas por la empresa y tenemos en este caso la pérdida por acción.

La pérdida neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año, las acciones de la empresa no participa en bolsa por lo cual no tiene circulación de acciones, el cálculo se realiza sobre el total de acciones.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La empresa tiene vínculos con HUAITA FLORES S.A. se considera relacionada en proceso de cierre y; relacionados son los socios cuando tienen transacciones con la empresa.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al Presidente Ejecutivo, mismo que ha firmado la carta de representación y que esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la empresa.

La empresa tiene un organigrama donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la Presidencia Ejecutiva es la encargada de emitir disposiciones sobre cambios o nuevas líneas de comunicación y gestión.

Entorno Económico

A partir del ejercicio 2000, luego del proceso de dolarización en la que entro el sistema monetario del Ecuador, la contabilidad de registra en dólares, el objetivo de este proceso fue el de reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor han seguido manteniendo variaciones que han generado efectos de incremento de precios en importes considerables, importes incluidos en los Estados Financieros Adjuntos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2002.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentan en los últimos cinco 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%
2002	9.4%

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

2. - PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoría 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 2002, este rubro contiene:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CAJA CHICA		
Caja chica Administración	200.00	200.18
Caja chica Plantación Quito Flores	1,000.00	1,000.00
Caja chica Plantación Huaita Flores	384.00	384.00
	1,584.00	1,584.18
BANCOS		
Pichincha Cta. 97730024-3	1,416.78	236.33
Produbanco Cta. 200500549	782.89	-
Pacífico Cta. 199759-9	304.57	304.57
Produbanco Cta. 100028	10,797.42	-
Pacífico Cta. 206126-0	0.06	0.06
Pichincha Cta. 426000907	231.13	231.13
Guayaquil Cta. 610773-7	346.09	346.09
Mutualista Pichincha	22.86	22.86
	13,901.80	1,141.04
TOTAL CAJA BANCOS		
	15,485.80	2,725.22

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

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

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, Auditoría Externa ha conciliando con las principales cuentas bancarias y cuentas contables.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, la empresa CONSORCIO QUITOFLORES S.A. tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Cientes Ventas de Exportación	393,993.41	356,850.31
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	-	881.96
	393,993.41	357,732.27
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL		
Prestamos Empleados	2,235.57	-
	2,235.57	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Otras cuentas por cobrar	6,725.16	6,128.85
	6,725.16	6,128.85
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
Provisión Cuentas Incobrables	-10,786.63	-8,212.84
	-10,786.63	-8,212.84
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	392,167.51	355,648.28

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

El saldo de UDS. 349.302.02 se compone de las facturas pendientes de cobro a esa fecha.

El Consorcio ha demandado por falta de pago a Southern Choice por UDS. 14.291.00 y a Sundiew Flowers por UDS. 31.573.87.

Entre los principales clientes tenemos:

CLIENTE	SALDO 31/12/2002
CELESTE FARM	13,697.29
COLORS	16,210.60
FLOWER CONNECTION INC	3,717.58
FLOWER MART	3,363.80
GROWERS FLOWERS SOLUTIONS	5,471.25
ROCOFLOR	28,173.32
SOUTHERN CHOICE	14,291.00
SUNDIEW FLOWERS	31,573.87
THE FARMS CLUB	12,565.81
VADFLORAL	3,064.85
A NEW LEAF WHOLESALE	6,529.00
BERTHOLD GRIBSBY INC	6,406.50
CLAYMORE SECK W	8,786.70
DIRECT FLOWES	9,628.50
DIRECT FLOWES DISTRIBUIDORES	5,352.13
DISTRIBUTION FLORALE CHACKAL	4,582.00
DUCH TOP FLOWERS	5,849.60
GREEN FLOWERS	19,316.00
GREENLEAF WHOLESALE	5,038.50
JORGE PATIÑO	14,566.43
ENGEL	9,596.50
LOGISTIC	19,961.90
VARIOS	109,107.18
TOTAL	356,850.31

Las facturas tienen un promedio de pago de 30 y 45 días.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

3 INVENTARIOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2002 se compone en lo siguiente:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		
Fertilizantes	5,330.95	5,450.18
Funguicidas	9,557.66	12,316.69
Insecticidas	7,183.17	2,648.23
Aditivos	4,513.05	722.54
Material de Empaque	26,506.14	-
Herbicidas	1.08	1.08
Materiales	20,401.36	-
Fertilizantes Foliares		818.74
Hormonas		1,528.96
Acaricidas		3,085.63
	73,493.41	26,572.05
INVENTARIOS DE SUMINISTROS		
Material de Empaque		24,726.13
Material de Plástico		18,742.36
Material de Riego y Grifería		939.34
Material de Electricidad		124.19
Material de Ferretería		634.60
Material Madera		3,513.11
Lubricantes y Repuestos		282.38
Uniformes e Implementos de Trabajo		523.86
Suministros		444.79
	-	49,930.76
TOTAL INVENTARIOS	73,493.41	76,502.81

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

La empresa registra los inventarios al costo de adquisición y utilizan el sistema de promedio ponderado.

4. PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2002, esta cuenta se compone de:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PAGOS ANTICIPADOS		
IVA en Compra de Bienes	73,837.72	83,140.06
IVA en Compra de Servicios	-	33,329.81
Anticipo Impuesto a la Renta	9,240.00	9,240.00
Retenciones en la Fuente	50.41	1,059.99
Seguros Anticipados	1,703.89	1,000.00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	84,832.02	127,769.86

Los Pagos Anticipados se registra el 12% IVA en Compras que sirve para proceder a recuperar este crédito en el Servicio de Rentas Internas por ser una Compañía Exportadora.

La empresa registra el mismo valor en anticipo impuesto a la renta del ejercicio anterior debido a que no generó utilidad.

Las retenciones en la fuente que tiene la empresa son por sus ventas locales

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

5. 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 COSTO		SALDOS DEP. ACUM		SALDOS 31/12/2002
	31-Dic-01	31-Dic-02	31-Dic-01	31-Dic-02	
CONSTRUCCIONES EN CURSO		334,544.87			334,544.87
TERRENOS	423,446.50	427,450.00			427,450.00
	423,446.50	761,994.87	0.00	0.00	761,994.87
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE					
EDIFICACIONES	438,676.71	613,148.94	23,859.45	68,937.87	544,211.07
INVERNADEROS	772,949.48	1,093,011.03	443,309.99	645,490.49	447,520.54
EQUIPO DE REFRIGERACIÓN	45,000.00	54,655.64	4,500.00	5,258.87	49,396.77
MAQUINARIA Y EQUIPO	319,183.46	130,866.84	158,879.87	74,540.82	56,326.02
MUEBLES Y ENSERES	32,514.93	42,965.77	12,461.52	18,825.88	24,139.89
EQUIPO ELECTRÓNICO	41,578.59	78,026.79	19,656.80	32,515.94	45,510.85
VEHÍCULOS	92,608.17	137,221.47	62,265.59	82,276.34	54,945.13
PLANTACIONES	2,779,556.02	2,779,556.33	257,878.71	535,813.21	2,243,743.12
HERRAMIENTAS	6,234.08	8,062.05	4,904.20	4,904.20	3,157.85
LOMBRICULTURA	1,414.32	1,414.32	942.88	1,414.32	0.00
	4,529,715.76	4,938,929.18	988,659.01	1,469,977.94	3,468,951.24
	4,953,162.26	5,700,924.05	988,659.01	1,469,977.94	4,230,946.11

El Consorcio durante el año 2002 ha efectuado inversiones en Activos Fijos por USD. 340.385.72 en construcciones en curso, muebles, vehículos, maquinaria y equipo.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

6. PLANTAS EN FORMACIÓN VEGETATIVO.

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 saldo de esta cuenta en el 2002 se reclasificó al rubro de activos fijos no depreciables.

7. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta proveedores contiene las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores	364,156.11	412,356.72
Accionistas	2,308.48	-
Cuentas por pagar HF	44,455.56	44,455.56
	410,920.15	456,812.28
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Otras cuentas por pagar	9,957.28	-
Otros	15,018.70	-
	24,975.98	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		
	435,896.13	456,812.28

Esta cuenta se encuentra registrados los saldos de proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2002., La cuenta por pagar HUAITA FLORES, se refiere a una empresa relacionada y no existe interés o monto alguno de cobro extra al indicado.

La empresa HUAITA FLORES, en el ejercicio 2002 no ha generado obligación o transacción alguna con EL CONSORCIO QUITOFLORES S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

8. - OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Esta cuenta está conformada por:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
OBLIGACIONES BANCARIAS		
Intereses por Pagar	68,066.56	31,434.27
Prestamos Barcklays Bank	83,514.95	83,514.95
Prestamos LAAD Américas	-	250,000.00
Sobregiros Bancarios		6,615.30
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS C P.	151,581.51	371,564.52

A continuación un detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2002

BANCO	No. OPER.	FECHA		% INTERES	TOTAL PRESTAMO	CORTO	LARGO	INTERESES
		INICIO	VENCIMIENTO					
BARCLAYS	40022829	11-Dic-02	09-Jun-03	1.8475%	83,514.95	83,514.95		178.35
LAAD								
AMERICAS		14-Abr-99	31-Oct-03	14.00%	120,000.00	120,000.00		10,514.57
LAAD								
AMERICAS		04-Ago-99	30-Nov-04	14.00%	240,896.00	130,000.00	110,896.00	13,971.65
ROYAL BANK OF CANADA	3400109	11-Dic-02	09-Jun-03	1.8475%	1,070,000.00		1,070,000.00	2,285.04
ROYAL BANK OF CANADA	3400132	11-Dic-02	09-Jun-03	1.8475%	1,000,000.00		1,000,000.00	2,135.55
ROYAL BANK OF CANADA		11-Dic-02	09-Jun-03	1.8475%	500,000.00		500,000.00	1,067.78
ROYAL BANK OF CANADA		11-Dic-02	09-Jun-03	1.8475%	600,000.00		600,000.00	1,281.33
Sobregiros Ban								
						6.615.30		
					3,614,410.95	340.130.25	3,280,896.00	31,434.27

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

9. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2002.

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
BENEFICIOS POR PAGAR		
Decimotercero sueldo	800.96	732.92
Decimocuarto Sueldo	173.03	1,083.76
Aportes IESS por pagar	2,164.93	1,894.62
Fondo de Reserva (A)	4,690.25	12,881.28
15% Utilidades Trabajadores	1,670.38	-
TOTAL BENEFICIOS POR PAGAR	9,499.55	16,592.58

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta está conformada por lo siguiente al 31 de diciembre del 2002:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
IMPUESTOS POR PAGAR		
Impuesto predial HF por pagar	671.96	
IVA por pagar	7,511.00	599.08
Retención en la Fuente Empleados	52.82	158.45
1/00 Seguros		8.01
Retención del 1% Bienes	1,107.24	335.80
Retención del 1% Servicios		298.00
Retención del 5%		6,615.37
Retención 30% IVA		104.48
Retención 70% IVA		644.10
Retención 100% IVA		15,881.03
TOTAL IMPUESTO POR PAGAR	9,343.02	24,644.32

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002****11. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS**

Esta cuenta se compone de los siguientes rubros.

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PRÉSTAMOS ACCIONISTAS		
Ing. MARCELO HERDOÍZA GUERRERO	519,943.39	-
TOTAL PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	519,943.39	-

En la cuenta de Préstamos Accionistas se registró el préstamo efectuado por el Ing. Marcelo Herdoíza Guerrero y cuyo saldo al 31 de noviembre del 2001 fue USD 519.943.39, mismo que fue cancelado en junio del 2002.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Los saldos de estas cuentas están analizados en la nota ocho de este informe:

13. PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2002 el patrimonio por USD 648.468.17 como se muestra a continuación.

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PATRIMONIO		
Capital Social	120,000.00	120,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	184,000.00	595,016.88
Reserva Legal	5,610.92	5,610.92
Reserva Facultativa	23,536.11	23,536.11
Reserva de Capital	1,388,434.81	1,125,509.30
Valuación de activos fijos	-	266,929.01
Utilidades de Ejercicios Anteriores	-251,958.09	-916,518.35
Resultado del Ejercicio	-678,118.08	-571,615.70
TOTAL PATRIMONIO	791,505.67	648,468.17

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002

13.1 Reserva Legal:

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía y no puede tampoco utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones.

13.2. Reserva de Valuación de Activos

La empresa luego de la inspección de la superintendencia de compañías, toma dos acciones en el ejercicio 2002, la primera contrato un perito valuador de activos fijos para cumplir con la disposición legal, con el informe del perito reclasifico las cuentas de valuación que se encontraban dentro de la reserva de capital.

14. CAPITAL SOCIAL

El Capital social de la empresa se conforma de los aportes por acciones suscritas y pagadas, que son 3.000.000 de acciones a un valor \$0.04 centavos de dólar cada una.

La estructura del capital social de la empresa CONSORCIO QUITOFLORES S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2002.

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>

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002****15. INGRESOS**

Los ingresos de la empresa se encuentran conformados de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
VENTAS		
Rosas de Exportación	2,727,747.06	1,901,036.04
Rosas de Exportación local		63,339.68
Rosas venta local		25,471.03
Descuentos y devoluciones en ventas		-110,585.26
	<u>2,727,747.06</u>	<u>1,879,261.49</u>

La empresa durante el ejercicio 2002 tiene una disminución en ventas con relación al ejercicio anterior alrededor del 31%, debido a que en julio 2001 se vendieron cinco hectáreas en Tabacundo al Ing. Bolívar Cevallos Ex Accionista de la Empresa.

16.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de la empresa por el ejercicio 2002, son los siguientes:

COSTOS Y GASTOS	31.12.2001	31.12.2002
Costo de Ventas	-2,037,850.46	-1,889,539.93
Gastos de Administración	-335,473.90	-297,127.44
Gastos de Ventas	-37,146.69	-133,033.77
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>-2,410,471.05</u>	<u>-2,319,701.14</u>

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CONSORCIO QUITOFLORES S.A. AÑO 2002**

Los costos y gastos tienen una pequeña disminución no son correspondientes a total de ingresos, representa el 3% con relación al año anterior, correspondiente a la inflación.

17. OTROS INGRESOS EGRESOS

La empresa tiene el siguiente resumen de otros ingresos egresos.

	31.12.2001	31.12.2002
OTROS INGRESOS	-80,875.81	27,117.84
OTROS GASTOS	-914,518.28	-158,293.89

Los otros ingresos egresos han disminuido con relación al ejercicio anterior

CONTINGENCIA

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.

La empresa en el ejercicio 2002, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

