



LATINFLO R S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AÑO 2001

LUIS SANTANDER S.

Auditorías & Asesorías Contables

R.N.A.E 0235

Valladolid 676 Telfs: 2540-365 2225-497 099 848-388

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas directivos de LATINFLOR S.A.

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de LATINFLOR S.A. al 31 de Diciembre del 2001 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

Como se indica en la Nota 6 no se pudo constatar al 100% la razonabilidad de los saldos reflejados en las cuentas de propiedad planta y equipo, debido a que la empresa no ha conciliado los resultados de la constatación física con los registros contables.

Como se indica en la Nota 4 en la cuenta Inventarios no se han registrado los movimientos del año 2001, razón por la cual concluimos que los saldos reflejados en el Balance General al 31 de Diciembre del 2001 no son razonables.

En mi opinión excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4 LATINFLOR S.A., presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2001, de acuerdo con los principios de Contabilidad de general aceptación (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Por la pérdida de 525.581 USD presentada en el periodo la Compañía refleja un Patrimonio negativo de 49.684 USD. quedando en causal de disolución.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2000 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 22,44% durante el año 2001 (41% entre abril y diciembre del 2000). Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el año 2002, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conocen aún todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Quito, 26 de abril del 2002

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

LATINFLOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

| ACTIVOS | NOTAS | |
|--|--------------|----------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Caja y equivalentes de caja | 3 | 23,488 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 418,348 |
| Préstamos y anticipos a empleados | | 1,550 |
| Inventario | 5 | 226,508 |
| Gastos Anticipados | 6 | 13,073 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 682,967 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | |
| | 7 | 339,587 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -138,584 |
| Total Propiedad Plantas y Equipo Neto | | 201,003 |
| OTROS ACTIVOS | | |
| Activo Diferido | 8 | 51,728 |
| Importaciones en tránsito | | 287 |
| Total otros Activos | | 52,015 |
| (-) Amortización Acumulada | | -29,261 |
| Total otros Activos netos | | 22,754 |
| TOTAL ACTIVOS | | 906,725 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Cuentas por Pagar | 9 | 66,108 |
| Obligaciones Laborales | 10 | 16,400 |
| Impuestos por pagar | 11 | 3,094 |
| Préstamos Accionistas | 12 | 870,807 |
| TOTAL PASIVOS | | 956,409 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital social | | 1,912 |
| Reserva Legal | | 1,957 |
| Reserva de Capital | | 191,269 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | | 322,834 |
| Pérdida ejercicios anteriores | | -42,075 |
| Pérdida presente ejercicio | | -525,581 |
| TOTAL PATRIMONIO | | -49,684 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 906,725 |

Ver notas a los Estados Financieros

LATINFLOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

| | NOTAS | |
|----------------------------------|--------------|------------------------|
| VENTAS | 13 | 833,226 |
| COSTO DE VENTAS | 14 | 1,227,554 |
| MARGEN BRUTO | | <u>-394,329</u> |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 15 | <u>1,470</u> |
| Otros Ingresos | | 1,382 |
| Ingresos Financieros | | 88 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 132,158 |
| OTROS EGRESOS | | 565 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | | <u><u>-525,581</u></u> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LATINFLORES S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO

| | <u>AÑO 2000</u> | <u>AÑO 2001</u> | <u>VARIACIÓN</u> |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Caja y Bancos | 8,284 | 23,488 | 15,204 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 373,832 | 418,348 | 44,517 |
| Préstamos empleados | 1,957 | 1,550 | -407 |
| Inventarios | 226,508 | 226,508 | 0 |
| Gastos anticipados | 14,729 | 13,073 | -1,655 |
| Total activos corrientes | 625,309 | 682,967 | 57,658 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| (-) Depreciación acumulada | -135,860 | -138,584 | -2,724 |
| Total propiedades planta y equipo neto | 233,372 | 201,003 | -32,369 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Instalacion Agua Luz y Teléfono | | 20,143 | 20,143 |
| Equipo servicio de Riego | | 31,585 | 31,585 |
| Compra terreno en tránsito | 800 | 287 | -513 |
| (-)Amortización Acum. G. Preoperacional | | -29,261 | -29,261 |
| Total Otros Activos | 800 | 22,754 | -29,773 |
| TOTAL ACTIVOS | 859,481 | 906,725 | 47,244 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar | 126,356 | 66,108 | -60,248 |
| Documentos por pagar | 1,920 | | -1,920 |
| Obligaciones Laborales | 12,120 | 12,965 | 845 |
| Impuestos po pagar impuesto a la Renta | 12,444 | 3,094 | -9,350 |
| Cuentas de control | -1,979 | | 1,979 |
| Préstamos socios | 107,026 | 3,435 | -103,592 |
| Total Pasivos corrientes | 257,888 | 956,409 | 698,521 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Préstamos accionistas | 246,440 | 0 | -246,440 |
| Total pasivo largo plazo | 246,440 | 0 | -246,440 |
| TOTAL PASIVOS | 504,328 | 956,409 | 452,081 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 1,912 | 1,912 | 0 |
| Reserva de Capital | 191,269 | 191,269 | 0 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 202,091 | 322,834 | 120,743 |
| Reserva Legal | 1,957 | 1,957 | 0 |
| Pérdidas acumuladas | -44,142 | -42,075 | 2,067 |
| Utilidad año 2000 | 2,067 | 0 | -2,067 |
| Utilidad del ejercicio | | -525,581 | -525,581 |
| Total Patrimonio de los accionistas | 355,153 | -49,684 | -404,837 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 859,481 | 906,725 | 47,244 |

LATINFLOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

| | | |
|--|-----------------|----------------------|
| FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES | | |
| Pérdida del Periodo | | -525,581 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES | | |
| Depreciaciones | 2,724 | |
| Amortización | <u>29,261</u> | |
| | | 31,985 |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| Cuentas y Documentos por cobrar | -44,517 | |
| Préstamos empleados | 407 | |
| Gastos anticipados | 1,655 | |
| Cuentas por Pagar | -60,248 | |
| Documentos por pagar | -1,920 | |
| Impuestos por pagar | -7,371 | |
| Obligaciones laborales | 845 | |
| Cuentas de control | <u>-103,591</u> | |
| | | <u>-214,740</u> |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | -708,336 |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Disminución de Activos Fijos | 29,645 | |
| Incremento de otros activos | <u>-51,215</u> | |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | -21,570 |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Préstamos Accionistas | 624,367 | |
| Aportes para futuras capitalizaciones | <u>120,743</u> | |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FLUJO | | 745,110 |
| AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA | | 15,204 |
| Caja y equivalente de caja al principio del año | | <u>8,284</u> |
| CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO | | <u>23,488</u> |

LATINFLOR S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

| | |
|---|-----------------------|
| CAPITAL SOCIAL | |
| Saldo al inicio del año | 1.912 |
| Movimiento del año | - |
| TOTAL | <u><u>1.912</u></u> |
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | |
| Saldo al inicio del año | 202.091 |
| Movimiento del año | 120.743 |
| TOTAL | <u><u>322.834</u></u> |
| RESERVA DE CAPITAL | |
| Saldo al inicio del año | 191.269 |
| Movimiento del año | - |
| TOTAL | <u><u>191.269</u></u> |
| RESEVA LEGAL | |
| Saldo al inicio del año | 1.957 |
| Movimiento del año | - |
| TOTAL | <u><u>1.957</u></u> |
| PERDIDAS ACUMULADAS | |
| Saldo al inicio del año | 44.142 |
| Absorción pérdidas acumuladas con utilidad del año 2000 | -2.067 |
| TOTAL | <u><u>42.075</u></u> |

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

| | |
|--|-----------------------|
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | |
| Saldo al inicio del año | 355.153 |
| Incremento Apotes Futuras Capitalizaciones | 120.743 |
| Pérdida Ejercicio 2001 | -525.581 |
| SALDO AÑ FIN DEL AÑO | <u><u>-49.685</u></u> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO.-

La compañía se constituyó como LATINFLOR S.A. en la ciudad de Quito el 5 de abril de 1.989. El objeto social de la compañía es: la explotación agrícola y la floricultura; pudiendo importar y exportar productos relacionados con estas actividades; La compañía se inicia con un capital social de 200 USD el 19 de septiembre de 1990 se realizó un incremento de capital por 1.712 USD. Actualmente la compañía cuenta con un capital social de 1.912,00 USD.

NOTA 2. POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las 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 las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las mismas que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a).- Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizar la venta al cliente.

e).- Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de producción, el mismo que no excede el saldo del mercado.

f).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000 mas las adiciones del año 2001 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

| | |
|--------------------------------|-----|
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Oficina | 10% |
| Equipo de Almacenamiento. | 10% |
| Equipos y Herramientas | 10% |
| Equipos de Computación | 20% |
| Invernaderos | 20% |
| Sistemas de Electrificación | 10% |
| Construcciones y Edificaciones | 5% |

NOTA 3.**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| Caja chica campo | 120 |
| Citibank Cta. Cte. 0080266022 | 20,643 |
| Pichincha Cta. Cte 426001889 | 2,724 |
| TOTAL | <u>23,488</u> |

NOTA 4.**CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de Cuentas por cobrar es como sigue:

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| Clientes del Exterior | 132,336 |
| Clientes del Exterior | 146,572 |
| Deudores Varios | 141,963 |
| Cuentas Incobrables | -2,523 |
| TOTAL | <u>418,348</u> |

NOTA 5.**INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Inventario Fertilizantes | 6,724 |
| Inventario Fumigación | 6,219 |
| Inventario Materiales de campo | 1,747 |
| Inventario Materiales de riego | 2,582 |
| Inventario productos post cosecha | 2,443 |
| Inventario Material de empaque | 73,172 |
| Inventario Material eléctrico | 863 |
| Inventario material y otros | 5,654 |
| Inventario semillas | 4,384 |
| Inventario productos en proceso | 122,719 |
| TOTAL | <u>226,508</u> |

La empresa no ha registrado los movimientos del año 2001, las cuentas se han mantenido con los mismos saldos de inicio de año y tampoco han realizado la constatación física

NOTA 6.**GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de Anticipo Impuestos es como sigue:

| | |
|----------------------|----------------------|
| Anticipo Impuestos | 8,673 |
| Arriendos prepagados | 4,400 |
| TOTAL | <u>13,073</u> |

NOTA 7.**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedad planta y equipo es el que sigue:

| | |
|--------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 233,374 |
| Aumentos | 20,698 |
| Disminuciones | -31,335 |
| Depreciación del período | -21,734 |
| TOTAL | <u>201,003</u> |

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| Activo | Saldo al 01-01-01 | Aumento | Disminución | Saldos al 37,256 |
|---------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Muebles y Enseres | 16,200 | 911 | 5 | 17,105 |
| Equipo de Oficina | 15,684 | 1,697 | 0 | 17,381 |
| Equipo de Almacenamiento. | 62,827 | 0 | 0 | 62,827 |
| Equipos y Herramientas | 18,631 | 1,439 | 0 | 20,070 |
| Plantas | 0 | 8,577 | 0 | 8,577 |
| Equipos de Computación | 4,527 | 2,575 | 0 | 7,102 |
| Invernaderos | 8,290 | 0 | 0 | 8,290 |
| Equipo Servicio de Elec. | 45,223 | 1,254 | 0 | 46,477 |
| Construcciones y Edificaciones | 52,793 | 446 | 0 | 53,239 |
| Terrenos | 94,718 | 800 | | 95,518 |
| Plantas Temporales | | 3,000 | | 3,000 |
| Instalación Agua Luz y Teléfono | 20143 | | 20,143 | 0 |
| Equipo servicio de Riego | 30197 | | 30,197 | 0 |
| | | | | 0 |
| TOTAL | 369,234 | 20,698 | 50,345 | 339,587 |

No se conciliaron los resultados de la constatación física de los bienes de propiedad planta y equipo con los registros contables.

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| Activo | Saldo al 01-Ene-01 | Depr. Del Periodo | Disminución | Saldo al 31-Dic-01 |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|
| Muebles y Enseres | 10,443 | 1649.73 | | 12,093 |
| Equipo de Oficina | 12,867 | 1,663 | | 14,530 |
| Equipo de almacenamiento. | 28,228 | 6,282 | | 34,511 |
| Equipos y Herramientas | 10,291 | 1,961 | | 12,251 |
| Equipo de computación | 4,194 | 1,242 | | 5,436 |
| Construc. de invernaderos | 1,364 | 1,658 | | 3,022 |
| Equipo de Serv. de Electr. | 31,244 | 4,624 | | 35,868 |
| Edificios y Mejoras | 18,219 | 2,653 | | 20,872 |
| Instalación Agua Luz y Teléfono | 5,980 | | 5,980 | 0 |
| Equipo servicio de Riego | 13,030 | | 13,030 | 0 |
| | | | | |
| TOTAL | 135,860 | 21,734 | 19,010 | 138,584 |

NOTA 8.

ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Otros Activos es el siguiente:

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Inst. de luz, agua y teléfono | 20,143 |
| Sistema de riego | 31,585 |
| Total activo diferido | 51,728 |
| Amortización Acumulada | -29,261 |
| TOTAL | 22,467 |

NOTA 9.

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas y Documentos por pagar es el siguiente:

| | |
|------------------------|---------------|
| Proveedores varios | 63,678 |
| Transferencias sueldos | 2,430 |
| TOTAL | 66,108 |

NOTA 10.**OBLIGACIONES LABORALES**

Un resumen de IESS y Beneficios sociales por pagar es el que sigue:

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| Aportes IESS por pagar | 1,474 |
| Préstamo IESS | 79 |
| Décimo Tercer Sueldo | 1,322 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 365 |
| Sueldos por pagar | 41 |
| Fondos de Reserva por pagar | 5,329 |
| Otros descuentos trabajadores | 591 |
| Fondos del Trabajador | 3,435 |
| Fondo Multas | 271 |
| Seguro del personal por pagar | 637 |
| Comisariato por pagar | 1,457 |
| Descuento por herramientas | 62 |
| Descuento fondo navidad | 40 |
| Alimentación por pagar | 430 |
| Farmacia interna campo | 710 |
| Guardería Campo | 157 |
| TOTAL | <u>16,400</u> |

Existen pequeñas diferencias entre los valores declarados por pagos al IESS y los contabilizados. Las correcciones se realizarán en el año 2002.

NOTA 11.**IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de impuestos y tasas por pagar es el que sigue:

| | |
|---------------------------|---------------------|
| IVA Por Pagar | 836 |
| Retención 100% IVA | 557 |
| Retención 1% en la Fuente | 1,106 |
| Retención 5% en la fuente | 594 |
| TOTAL | <u>3,094</u> |

Existen pequeñas diferencias entre los valores declarados y los contabilizados. Las correcciones se realizarán en el año 2002.

NOTA 12.**PRÉSTAMOS ACCIONISTAS**

Un resumen de préstamos accionistas es el que sigue:

| | |
|------------------------|-----------------------|
| Ramiro Peñaherrera | 414,155 |
| José Rafael Bustamante | 133,605 |
| Irma Carrasco | 7,633 |
| Desiree Carrera | 192,612 |
| Verónica Lasso | 122,801 |
| TOTAL | <u>870,807</u> |

NOTA 13.**VENTAS**

Un resumen de ventas es como sigue:

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| Ventas en el exterior | 519,271 |
| Ventas con IVA | 56,174 |
| Ventas sin IVA | 260,019 |
| Devolución en ventas | -2,239 |
| TOTAL | <u>833,226</u> |

NOTA 14.**COSTO DE VENTAS**

| | |
|----------------------|-------------------------|
| Materias Primas | 691,875 |
| Mano de Obra Directa | 301,683 |
| Producción Indirecta | 233,997 |
| TOTAL | <u>1,227,554</u> |

NOTA 15.**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de Ingresos no operacionales es como sigue:

| | |
|-------------------|---------------------|
| Otros ingresos | 1,382 |
| Intereses Ganados | 88 |
| TOTAL | <u>1,470</u> |