

LATINFLORES S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AÑO 2002

LUIS SANTANDER S.

Auditorías & Asesorías Contables

R.N.A.E 0235

Valladolid 070 Telfs: 2540-305 2225-497 099 040-300

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 y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de LATINFLOR S.A. al 31 de Diciembre del 2002 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 auditoria.

Excepto por lo que se menciona en el párrafo 3 y 4 he realizado mi auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa. Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En conclusión mi auditoria proporciona base razonable para mi opinión.

No se han conciliado los resultados de la constatación física de los bienes de propiedad planta y equipo con los registros contables en el ejercicio económico del 2002.

No se ha realizado constataciones físicas de inventarios.

No fueron registrados los movimientos de inventarios del año 2001

En mi opinión excepto por lo mencionado en los párrafos 3, 4 y 5 los estados financieros de LATINFLOR S.A. presentan razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2002, de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Por la perdida de 417.488 USD. presentada en el periodo la compañía refleja un patrimonio negativo de 123.480 USD quedando en causal de disolución.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2001 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

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

Quito 28 de marzo del 2003

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 2002

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de caja	3	43.805
Inversiones temporales	4	12.085
Cuentas por Cobrar	5	361.090
Impuestos pagados por anticipado	6	9.160
Inventario	7	193.209
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		619.349
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
(-) Depreciación Acumulada	8	374.331
Total Propiedad Plantas y Equipo Neto		-160.622
		213.709
OTROS ACTIVOS		
Activo Diferido	9	53.842
Importaciones en tránsito		287
Total otros Activos		54.129
(-) Amortización Acumulada	10	-41.999
Total otros Activos netos		12.130
TOTAL ACTIVOS		845.186
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Cuentas por Pagar	11	74.882
Obligaciones Laborales	12	21.583
Impuestos por pagar	13	1.394
Préstamos Accionistas	14	870.807
TOTAL PASIVOS		968.666
PATRIMONIO		
Capital social		1.912
Reserva Legal		1.957
Reserva de Capital		191.269
Aporte para futuras capitalizaciones		.666.526
Pérdida ejercicios anteriores		-567.656
Pérdida presente ejercicio		-417.488
TOTAL PATRIMONIO		-123.480
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		845.186

Ver notas a los Estados Financieros

LATINFLOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

	NOTAS	
VENTAS	15	1.177.243
COSTO DE VENTAS	16	-1.445.695
MARGEN BRUTO		<u>-268.452</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-178.753
PERDIDA OPERACIONAL		<u>-447.205</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	17	29.906
EGRESOS NO OPERACIONALES		-189
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-864.692</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LATINFLO R S.A.
2001 vs 2002
BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	23.488	43.805	20.317
Inversiones Temporales	0	12.085	12.085
Cuentas por cobrar	276.385	211.908	-64.477
Otras cuentas por cobrar	143.513	149.182	5.669
Inventarios	228.508	193.209	-33.299
Gastos Anticipados	13.073	9.160	-3.913
Total activos corrientes	682.967	619.347	-63.621
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Construcciones y edificaciones	53.239	53.239	
Terrenos	95.518	95.520	2
Maquinaria y equipo	0	9.945	9.945
Equipo de Oficina	17.381	17.442	61
Equipo de computacion	7.102	7.102	
Equipo de Almacenamiento	62.827	62.825	
Equipos y Herramientas	20.070	20.910	840
Equipo servicio electrico	46.477	46.477	0
Muebles y enseres	17.105	17.643	538
Plantas	8.577	31.937	23.360
Plantas temporales	3.000	3.000	0
Invernaderos	8.291	8.291	0
Total	339.587	374.331	34.744
(-) Depreciación acumulada	-138.584	-160.622	-22.038
Total propiedades planta y equipo neto	201.003	213.709	12.706
OTROS ACTIVOS			
Activo diferido	51.728	53.842	2.114
Importaciones en Transito	287	287	0
(-)Amortizacion acumulada	-29.261	-41.999	-12.738
Total Otros Activos	22.754	12.130	-12.738
TOTAL ACTIVOS	906.725	845.186	-61.539
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	66.108	74.882	8.774
Obligaciones Laborales	16.400	21.583	5.183
Impuestos po pagar	3.094	1.394	-1.700
Préstamos accionistas	870.807	870.807	0
Total Pasivos corrientes	956.409	968.666	12.257
TOTAL PASIVOS	956.409	968.666	12.257
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	1.912	1.912	0
Aportes para futuras capitalizaciones	322.834	666.526	343.692
Reserva Legal	1.957	1.957	0
Reserva de capital	191.269	191.269	0
Perdidas acumuladas	-42.075	-567.656	-525.581
Perdida del ejercicio 2001	-525.581	0	525.581
Perdida del ejercicio 2002	0	-417.488	-417.488
Total Patrimonio de los accionistas	-49.684	-123.480	-73.796
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	906.725	845.186	-61.539

LATINFLOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Pérdida del Periodo		-417.488
 AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	22.038	
Amortización	12.738	
	<u>34.776</u>	34.776
 CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas y Documentos por cobrar	64.477	
Gastos anticipados	3.913	
Activos diferidos	-2.114	
Cuentas por Pagar	8.774	
Impuestos por pagar	-1.700	
Obligaciones laborales	5.183	
Otras cuentas por cobrar	5.669	
Importacion en transito	0	
	<u>78.533</u>	78.533
 CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		 -304.179
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución de Activos Fijos	-24.801	
Inversiones Temporales	-12.085	
	<u>-36.886</u>	-36.886
 CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		 -36.886
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes para futuras capitalizaciones	343.692	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FLUJO	<u>343.692</u>	343.692
 AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		 20.317
Caja y equivalente de caja al principio del año		<u>23.488</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		<u>43.805</u>

LATINFLOR S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al inicio del año	1.912
Movimiento del año	0
TOTAL	<u><u>1.912</u></u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo al inicio del año	322.834
Aporte de los accionistas	343.692
TOTAL	<u><u>666.526</u></u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al inicio del año	191.269
Movimiento del año	0
TOTAL	<u><u>191.269</u></u>
RESEVA LEGAL	
Saldo al inicio del año	1.957
Movimiento del año	0
TOTAL	<u><u>1.957</u></u>
PERDIDAS ACUMULADAS	
Saldo al inicio del año	42.075
Incremento con pérdida del año 2001	525.581
TOTAL	<u><u>567.656</u></u>
PERDIDAS 2001	
Saldo al inicio del año	525.581
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-525.581
TOTAL	<u><u>0</u></u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Saldo al inicio del año	-49.684
Aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones	343.692
Pérdida Ejercicio 2002	-417.488
SALDO FIN DEL AÑO	<u><u>-123.480</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO.-

La compañía se constituyó como LATINFLOR S.A. el 5 de abril de 1.989 su objeto social es la de: 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. POLÍTICAS 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 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 de la compañía se encuentran valorados al precio de costo y sus valores no exceden al valor de mercado.

f).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2001 mas las adiciones del año 2002 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 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%
Equipo 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	320
Citibank Cta. Cte. 0080266022	35.129
Pichincha Cta. Cte 426001889	8.356
TOTAL	<u>43.805</u>

NOTA 4.**INVERSIONES TEMPORALES**

Un resumen de Inversiones temporales es como sigue:

Euros	12.085
TOTAL	<u>12.085</u>

NOTA 5.**CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de Cuentas por cobrar es como sigue:

Clientes Nacionales	140.287
Clientes del Exterior	78.223
Préstamo y antic. a empleados	1.299
Quincena empleados	685
Deudores Varios	147.198
Cuentas Incobrables	-6.602
TOTAL	<u>361.089</u>

NOTA 6.**IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de Impuestos pagados por anticipado es como sigue:

Retención en la fuente	4.585
Anticipo impuesto a la renta	181
Crédito tributario IVA	4.394
TOTAL	<u>9.160</u>

NOTA 7.**INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

Inventario Fertilizantes	38.536
Inventario Fumigación	6.028
Inventario Materiales de campo	8.170
Inventario Materiales de riego	1.872
Inventario productos post cosecha	25.748
Inventario Material de empaque	40.039
Inventario herramientas y vestuario	60
Inventario productos en proceso	72.756
TOTAL	<u>193.209</u>

En el informe definitivo del año 2001 se informó que no se registraron los movimientos correspondientes al ese ejercicio económico; por esta razón, los saldos reflejados en esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 no son razonables. Se requiere una conciliación entre las existencias físicas y los registros contables

NOTA 8.**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

Saldo inicial	201.003
Aumentos	34.744
Depreciación del período	-22.038
TOTAL	<u>213.709</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-Ene-02	Aumento	Disminución	Saldos al 31-Dic-02
Maquinaria y Equipo	0	9.945		9.945
Muebles y Enseres	17.106	538		17.643
Equipo de Oficina	17.381	61		17.442
Equipo de Almacenamiento.	62.827			62.827
Equipos y Herramientas	20.070	840		20.910
Plantas	8.577	23.360		31.937
Equipos de Computación	7.102			7.102
Invernaderos	8.290			8.290
Equipo Servicio de Elec.	46.477			46.477
Construcciones y Edificaciones	53.239			53.239
Terrenos	95.520			95.520
Plantas Temporales	3000			3.000
TOTAL	339.587	34.744	0	374.331

No se conciliaron los resultados de la constatación física de los bienes de propiedad

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-02	Depr. Del Periodo	Disminución	Saldo al 31-Dic-02
Maquinaria y Equipo	0	264.88		265
Muebles y Enseres	12.093	1666,01		13.759
Equipo de Oficina	14.530	1.663		16.193
Equipo de almacenamiento.	34.511	6.282		40.793
Equipos y Herramientas	12.251	1.984		14.236
Equipo de computación	5.436	1.242		6.678
Construc. de invernaderos	3.022	1.658		4.680
Equipo de Serv. de Electr.	35.868	4.624		40.493
Construcciones y Edificaciones	20.872	2.653		23.525
TOTAL	138.584	22.038	0	160.622

NOTA 9.

ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Activos diferidos es el siguiente:

Inst. de luz, agua y teléfono	20.143
Sistema de riego	33.699
TOTAL	<u>53.842</u>

NOTA 10.

AMORTIZACION ACUMULADA

Un resumen de Amortización acumulada es el siguiente:

Amort. Acum. Inst. de luz y agua	14.037
Amort. Acum. Sistema de riego	25.473
Amort. Acum. Plantas	2.489
TOTAL	<u>41.999</u>

NOTA 11.

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por pagar es el siguiente:

Proveedores varios	63.771
Transferencias sueldos	11.111
TOTAL	<u>74.882</u>

NOTA 12.**OBLIGACIONES LABORALES**

Un resumen de Obligaciones laborales es el que sigue:

Aportes IESS por pagar	1.988
Préstamo IESS	381
Décimo Cuarto Sueldo	365
Sueldos por pagar	18
Fondos de Reserva por pagar	5.329
Paseo por pagar	2.410
Otros descuentos trabajadores	4.316
Fondos del Trabajador	1.675
Fondo Multas	876
Seguro del personal por pagar	542
Comisariato por pagar	1.163
Descuento por herramientas	62
Descuento fondo navidad	392
Alimentación por pagar	1.499
Guardería Campo	568
TOTAL	<u>21.583</u>

NOTA 13.**IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de impuestos por pagar es el que sigue:

IVA Por Pagar	503
Retención 1% en la Fuente	689
Retención 5% en la fuente	20
Retención 30% IVA	157
Retención 70% IVA	25
TOTAL	<u>1.394</u>

NOTA 14.**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 15.**VENTAS**

Un resumen de ventas es como sigue:

Ventas en el exterior	884.476
Ventas con IVA	74.959
Ventas sin IVA	225.533
Devolución en ventas	-7.726
TOTAL	<u>1.177.243</u>

NOTA 16.**COSTO DE VENTAS**

Un resumen del costo ventas es como sigue:

Materias Primas	788.737
Mano de Obra Directa	376.044
Producción Indirecta	280.913
TOTAL	<u>1.445.695</u>

NOTA 17.**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de Ingresos no operacionales es como sigue:

Servicios varios	29.894
Ingrsos financieros	12
TOTAL	<u>29.906</u>