

**consultora
gabela cía. ltda.**
Audidores Externos



49217

PRODUCNORTE S.A.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PRODUCNORTE S.A.

Hemos realizado una Auditoría del Estado de Situación de PRODUCNORTE S.A., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La Auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los Estados Financieros de PRODUCNORTE S.A. Nuestra Auditoría comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la administración de PRODUCNORTE S.A. así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Emitiremos un certificado de Cumplimiento Tributario al Servicio de Rentas Internas de conformidad a las disposiciones legales a este respecto, en relación al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001.

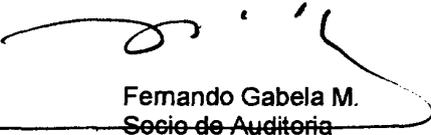
En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PRODUCNORTE S.A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Abril, 15 del 2001

consultora gabela cía. ltda.

RNAE - 004

Atentamente,


Fernando Gabela M.
Socio de Auditoría
RN # 27821

| | | F (l |
|---|----------|-------------|
| | | Sal 31-I |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | | |
| CAJA BANCOS | (NOTA 3) | |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | (NOTA 4) | 4 |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES Y SUBCONTRATISTAS | (NOTA 5) | |
| PRESTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS | | |
| PAGOS ANTICIPADOS | (NOTA 6) | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | |
| INVENTARIOS | (NOTA 7) | 2 |
| OTROS ACTIVOS | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>7</u> |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 8) | 1,8 |
| GASTOS DIFERIDOS | (NOTA 9) | <u>1,1</u> |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 3,0 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>3,8</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIER



**PRODUCTNORTE S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| | | SALDO AL 31-DIC-00 | SALDO AL 31-DIC-01 |
|---|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | | | |
| VENTAS | (NOTA 17) | 1,594,064.80 | 1,637,667.45 |
| COSTO DE VENTAS | (NOTA 18) | <u>(661,594.70)</u> | <u>(995,052.80)</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 932,470.10 | 642,614.65 |
| MENOS: GASTOS OPERACIONALES | | | |
| GASTOS DE VENTA | | 224,040.22 | 332,517.45 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | <u>324,596.21</u> | <u>485,080.60</u> |
| TOTAL | | 548,636.43 | 817,598.05 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 383,833.67 | (174,983.40) |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | 93,720.33 | 509,902.40 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | <u>(774,436.39)</u> | <u>(167,300.96)</u> |
| TOTAL | | (680,716.06) | 342,601.44 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | (296,882.39) | 167,618.04 |
| R.E.I. | | <u>383,108</u> | <u>-</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | <u>86,226.10</u> | <u>167,618.04</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTAD
A
(Expresado en

CAPITA
SOCIA

| | |
|---------------------------------|----------------------|
| SALDO AL 31-Dic-2000 | 240,00 |
| MOVIMIENTO | |
| UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO | <u>240,00</u> |
| SALDO AL 31-Dic-2001 | <u><u>240,00</u></u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE IN



**PRODUCNORTE S.A.
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

ACTIVIDADES OPERACIONALES

| | | |
|------------------------|-------------------|------------|
| Utilidad del Ejercicio | 167,618.04 | |
| Depreciaciones | <u>403,234.05</u> | 570,852.09 |

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Aumento Cuentas por Cobrar Clientes | (118,734.93) | |
| Disminución Anticipo Proveedores y Subcontratistas | 3,928.16 | |
| Disminución Préstamos y Anticipos Empleados | 72.88 | |
| Disminución Otras Cuentas por Cobrar | 3,076.28 | |
| Aumento Inventarios | (25,983.61) | |
| Disminución de Cargos Diferidos | 293,196.60 | |
| Aumento Otros Activos | (33,238.58) | |
| Aumento Cuentas por Pagar | 102,202.89 | |
| Disminución Préstamos a Corto Plazo | (70,000.00) | |
| Aumento Pasivos Acumulados | 19,113.09 | |
| Disminución Intereses por Pagar | (12,209.12) | |
| Disminución Obligaciones Fiscales | (605.94) | |
| Aumento Préstamos Socios | 715,000.00 | |
| Disminución Otras Cuentas por Pagar | <u>(9,239.78)</u> | <u>866,577.94</u> |
| Total Neto Previsto en Actividades Operacionales | | 1,437,430.03 |

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|---|-----------------------|----------------|
| Disminución Préstamos Largo Plazo | <u>(1,064,013.87)</u> | |
| Efectivo Neto Previsto en Actividades de Financiamiento | | (1,064,013.87) |

ACTIVIDADES DE INVERSION

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Aumento en Activos Fijos | <u>(369,849.12)</u> | |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión | | <u>(369,849.12)</u> |
| Total (1) + (2) + (3) | | <u>3,567.04</u> |

| | | |
|-----------------------------------|------------------|--|
| Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/00 | 26,594.56 | |
| Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/01 | <u>23,027.52</u> | |
| Disminución Expresado en Efectivo | <u>3,567.04</u> | |



**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

| | | |
|------------------------|-------------------|------------|
| Utilidad del Ejercicio | 167,618.04 | |
| Depreciaciones | <u>403,234.05</u> | 570,852.09 |

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

RECURSO UTILIZADOS EN:

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|
| Aumento Cuentas por Cobrar Clientes | (118,734.93) | |
| Aumento Inventarios | (25,983.61) | |
| Aumento Otros Activos | (33,238.58) | |
| Disminución Préstamos a Corto Plazo | (70,000.00) | |
| Disminución Intereses por Pagar | (12,209.12) | |
| Disminución Obligaciones Fiscales | (605.94) | |
| Disminución Otras Cuentas por Pagar | <u>(9,239.78)</u> | (270,011.96) |

RECURSOS FINANCIADOS POR:

| | | |
|--|-------------------|---------------------|
| Disminución Anticipo Proveedores y Subcontratistas | 3,928.16 | |
| Disminución Préstamos y Anticipos Empleados | 72.88 | |
| Disminución Otras Cuentas por Cobrar | 3,076.28 | |
| Disminución de Cargos Diferidos | 293,196.60 | |
| Aumento Cuentas por Pagar | 102,202.89 | |
| Aumento Pasivos Acumulados | 19,113.09 | |
| Aumento Préstamos Socios | <u>715,000.00</u> | <u>1,136,589.90</u> |
| Total Neto Provisto en Actividades Operacionales | | 1,437,430.03 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



PRODUCNORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2001.

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

Producnorte S.A. está constituida en la República del Ecuador, desde el 12 de junio de 1995, mediante Escritura Pública suscrita en la Notaría Décimo Primera del Cantón Quito.

El 29 de Octubre 1998, a través de Declaración Juramentada se procede al aumento de capital y Reforma del Estatuto de la compañía.

Mediante Escritura Pública del 21 de febrero del 2000, la empresa realiza el aumento de capital y reforma de estatutos.

Domicilio:

La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Cayambe, Provincia de Pichincha - Ecuador, sector Ayora.

Objeto Social:

- a) Explotación y administración de la floricultura, productos agrícolas, agropecuarios y afines en general.
- b) Compra, venta, importación, exportación, consignación, distribución, representación de productos originados en la agricultura, forestación, viveros, semillas, abonos e insumos.
- c) Arrendamiento, compra, venta de todo tipo de equipos para el cumplimiento de su objeto social además de bienes muebles e inmuebles para lo cual podrá negociar, hipotecar, gravar, subdividir, adquirir, transferir, ceder.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles comerciales, no prohibidos por las Leyes relacionadas con el mismo, como: Celebrar contratos de asociación y cuentas en participaciones o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, para la realización de una actividad determinada; adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías existentes o nuevas compañías, participando como parte en el contrato constitutivo o fusionándose con otra o transformarse a una compañía distinta, conforme lo dispone la Ley; y otros especificados en el estatuto.



NOTA 2. POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES REFERENTES A:

a) ESTADOS FINANCIEROS:

a.1) Bases de Presentación

La Compañía está sujeta a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Normas Internacionales de Contabilidad.

a.2) Período de Presentación

Los Estados Financieros deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año y los intermedios en forma mensual.

b) ACTIVOS

b.1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja y cuentas corrientes bancarias están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b.2) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función de su origen.

b.3) Inventarios

Los inventarios están valorizados aplicando la base de valoración estándar.

b.4) Gastos Anticipados

Los valores que se devengan por concepto de seguros son aplicados a resultados del período, en función a las fechas de sus vencimientos.



b.5) Activos Fijos

La empresa a partir de su constitución en el mes de junio de 1995, registra sus activos fijos al Costo.

El 31 de diciembre de 1.991 mediante Decreto Ejecutivo 2159 R.O N° 843 se emite el reglamento sobre la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros que tiene vigencia hasta el 31 de Diciembre de 1.999, estos activos reexpresados se ajustaron aplicando los esquemas de dolarización al 31 de marzo del 2.000, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, R.O N° 57 del 13 de abril del 2.000.

b.6) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre cuatro y veinte años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2.001 son los siguientes:

| | |
|-------------------------|------------------|
| Edificios | 4 y 5% |
| Instalaciones | 10% |
| Invernaderos | 10, 14, 20 y 33% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Oficina | 10 y 20% |
| Herramientas | 10% |
| Sistema de Contabilidad | 20% |

b.7) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de activos fijos.

b.8) Otros Activos Diferidos

Los activos diferidos son amortizados en un período de cinco años y el valor anual es cargado a resultados del ejercicio económico correspondiente.



b.9) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

Durante el ejercicio económico 2001, la compañía registró la provisión correspondiente a clientes por el valor de US \$ 5,381.73.

c) PASIVOS

Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

d) RESULTADOS

d.1) Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

d.2) Las operaciones de otros ingresos y gastos de carácter no recurrente, han sido reconocidas y registradas en el período 2001 y están separadas de las operaciones normales.

d.3) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establecen el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

Mediante Artículo No. 229 de la Ley de Seguridad Social publicado en el Registro Oficial No. 465 del 30 de noviembre del 2001, se establece la jubilación del asegurado que cumpliera los 60 años de edad y acreditare 30 años de imposiciones.

d.4) Jubilación Patronal

De acuerdo, con lo previsto en el art. 221 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. N° 379 de agosto de



1.998, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares, se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa.

e) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El patrimonio invertido por los accionistas en la empresa esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2001.

f) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo impuesto a la renta.

g) IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2001

El artículo No. 38 publicado en el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, establece " Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión".

NOTA 3. CAJA - BANCOS

La cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros:

| | |
|-------------|------------------|
| Caja Chica | 445.00 |
| Bancos (1) | <u>22,582.52</u> |
| Total US \$ | <u>23,027.52</u> |

(1) Valor que mantiene el siguiente detalle al cierre del ejercicio 2001:

| | |
|---|------------------|
| Banco del Pichincha Cta Corriente No.97730037-5 | 17,998.75 |
| Produbanco Cta. Corriente No. 02-00502699-3 | <u>4,583.77</u> |
| Total US \$ | <u>22,582.52</u> |



NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuenta que al 31 de diciembre de 2001, se encuentra conformada de acuerdo al siguiente resumen:

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Clientes Nacionales | 40,159.98 |
| Clientes del Exterior (1) | 498,012.68 |
| Provisión Cuentas Incobrables | <u>(5,381.73)</u> |
| Total US \$ | <u>532,790.93</u> |

- (1) Cuenta por Cobrar a DINDE CORPORATION por la venta de flor en el exterior, de acuerdo a Convenio de Consignación suscrito.

NOTA 5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y SUB-CONTRATISTAS

Los valores entregados en calidad de anticipos a proveedores y sub-contratistas se resumen de acuerdo al detalle precedente:

| | |
|------------------------------|------------------|
| Anticipo Proveedores (1) | 15,049.88 |
| Anticipo Subcontratistas (2) | <u>11,819.51</u> |
| Total US \$ | <u>26,869.39</u> |

- (1) Valor en el cual se encuentra US \$ 2,731.84, correspondiente al anticipo entregado para la construcción y colocación de cerchas metálicas y cubrimiento plástico del bloque No. 16, de acuerdo al contrato de trabajo No. 01-012 suscrito el 11 de diciembre del 2001.
- (2) Valor que incluye US \$ 10.900 entregados en calidad de anticipo a MBA Software Solutions Cía. Ltda. , para el Diseño y Desarrollo de un Sistema Administrativo para Producnorte S.A.

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

| | |
|----------------------------|------------------|
| Seguros (1) | 12,036.17 |
| Amortización Seguros | (6,565.14) |
| Impuesto al Valor Agregado | 24,660.12 |
| Impuesto a la Renta | <u>9,182.76</u> |
| Total US \$ | <u>39,313.91</u> |

- (1) Valor correspondiente a la contratación de pólizas de seguros con Colonial Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.



NOTA 7. INVENTARIOS

Esta cuenta se encuentra constituida por los siguientes rubros:

| | | |
|-----------------------|-----|-------------------|
| Insumos | (1) | 25,876.16 |
| Materiales | (2) | 20,607.04 |
| Producción en Proceso | (3) | <u>245,521.45</u> |
| Total US \$ | | <u>292,004.65</u> |

(1) Valor integrado por los siguientes ítems:

| | |
|---------------|------------------|
| Fertilizantes | 9,433.76 |
| Fungicidas | 11,546.13 |
| Insecticidas | 2,818.76 |
| Preservantes | 880.00 |
| Acaricidas | 715.50 |
| Varios | <u>482.01</u> |
| Total US \$ | <u>25,876.16</u> |

(2) El rubro materiales de la cuenta inventarios, al 31 de diciembre del 2001 mantiene el siguiente desglose:

| | |
|----------------------|------------------|
| Herramientas | 4,035.04 |
| Seguridad Industrial | 694.36 |
| Material de Empaque | 13,948.03 |
| Ferretería | 248.36 |
| Riego | 322.16 |
| Varios | <u>1,359.09</u> |
| Total US \$ | <u>20,607.04</u> |

(3) Valor que corresponde al Costo de Producción para el período de SAN VALENTIN en febrero del 2002

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta se encuentra compuesta por los siguientes activos:

| | Saldo al <u>31-Dic-00</u> | <u>Movimiento</u> | Saldo al <u>31-Dic-01</u> |
|--------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Terrenos | | | |
| Costo Original | 4,000.00 | - | 4,000.00 |
| Mejora de Terrenos | 41,618.09 | - | 41,618.09 |
| Edificios | | | |
| Costo Original | 38,405.51 | 50,518.42 | 88,923.93 |
| Costo Reexpresado | 130,703.32 | - | 130,703.32 |



| | | | |
|--------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Maquinaria y Equipo | | | |
| Costo Original | 40,529.96 | 15,100.31 | 55,630.27 |
| Costo Reexpresado | 113,194.62 | - | 113,194.62 |
| Instalaciones | | | |
| Costo Original | 68,622.14 | 9,557.61 | 78,179.75 |
| Costo Reexpresado | 160,475.08 | - | 160,475.08 |
| Equipo de Oficina | | | |
| Costo Original | 10,974.08 | 3,146.94 | 14,121.02 |
| Costo Reexpresado | 10,828.50 | - | 10,828.50 |
| Muebles y Enseres | | | |
| Costo Original | 4,851.35 | 808.52 | 5,659.87 |
| Costo Reexpresado | 16,074.15 | (3,722.94) | 12,351.21 |
| Invernaderos | | | |
| Costo Original | 768,976.19 | 295,879.13 | 1,064,855.32 |
| Costo Reexpresado | 1,510,447.42 | (57,394.88) | 1,453,052.54 |
| Herramientas | | | |
| Costo Original | 4,422.21 | 2,520.00 | 6,942.21 |
| Costo Reexpresado | 10,940.11 | - | 10,940.11 |
| Equipo Electrónico | | | |
| Costo Original | 1,562.75 | - | 1,562.75 |
| Costo Reexpresado | 2,465.51 | - | 2,465.51 |
| Construcciones en Curso | | | |
| Plantas | - | 4,140.00 | 4,140.00 |
| Líneas Telefónicas | 837.60 | (837.60) | - |
| Cerca de Finca | 1,202.40 | (1,202.40) | - |
| Subtotal US \$ | 2,941,130.99 | 318,513.11 | 3,259,644.10 |

Depreciación Acumulada

| | | | |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Edificios | | | |
| Depreciación Acumulada | (3,714.66) | (2,648.13) | (6,362.79) |
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (13,357.31) | (5,234.52) | (18,591.83) |
| Maquinaria y Equipo | | | |
| Depreciación Acumulada | (8,091.86) | (5,322.14) | (13,414.00) |
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (31,467.71) | (11,319.60) | (42,787.31) |
| Instalaciones | | | |
| Depreciación Acumulada | (11,793.45) | (7,648.62) | (19,442.07) |
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (45,247.65) | (16,047.36) | (61,295.01) |
| Equipo de Oficina | | | |
| Depreciación Acumulada | (1,845.90) | (2,108.90) | (3,954.80) |
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (4,576.51) | (1,663.92) | (6,240.43) |
| Muebles y Enseres | | | |
| Depreciación Acumulada | (1,112.49) | (281.48) | (1,393.97) |
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (4,304.29) | (197.13) | (4,501.42) |
| Invernaderos | | | |
| Depreciación Acumulada | (205,004.20) | (157,239.15) | (362,243.35) |



| | | | |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (708,670.74) | (166,424.23) | (875,094.97) |
| Herramientas | | | |
| Depreciación Acumulada | (886.40) | (694.20) | (1,580.60) |
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (2,839.62) | (1,094.04) | (3,933.66) |
| Equipo Electrónico | | | |
| Depreciación Acumulada | (439.47) | (312.60) | (752.07) |
| Depreciación Acumulada Reexpresada | (723.46) | (493.08) | (1,216.54) |
| Subtotal US \$ | (1,044,075.72) | (378,729.10) | (1,422,804.82) |
| | | | |
| Total US \$ | <u>1,897,055.27</u> | <u>(60,215.99)</u> | <u>1,836,839.28</u> |

La depreciación cargada a resultados del ejercicio económico 2001 es de US \$ 403,234.95.

NOTA 9. GASTOS DIFERIDOS

El movimiento de las cuentas al 31 de diciembre del 2001, fue el siguiente:

| | Saldo al 31-Dic-00 | Amortización año 2001 | Saldo al 31-Dic-01 |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Gastos de Constitución | 7,572.4 | - | 7,572.41 |
| Amortización Gastos de Constitución | (3,145.68) | (1,514.52) | (4,660.20) |
| Gastos Preoperativos | 28,013.2 | - | 28,013.20 |
| Amortización Gastos Preoperativos | (10,112.85) | (5,602.68) | (15,715.53) |
| Gastos de Investigación y Exploración | 31,035.2 | - | 31,035.20 |
| Amortización Gastos de Inv. Y Explorac. | (9,636.09) | (6,207.00) | (15,843.09) |
| Diferencial Cambiario | 1,399,361.85 | - | 1,399,361.8 |
| Amortización Diferencial Cambiario (1) | (257,262.20) | (279,872.40) | (537,134.60) |
| Total US \$ | <u>1,185,825.84</u> | <u>293,196.60</u> | <u>892,629.24</u> |

- (1) La Empresa durante el año 2001, amortizó el valor de US \$ 279,872.40, perteneciente al diferencial cambiario, acogiéndose a lo dispuesto en el R.O. 310 del 3 de noviembre de 1999, en lo relativo al diferimiento del saldo deudor de la cuenta Reexpresión Monetaria o del gasto, resultante de la actualización de los activos y pasivos en moneda extranjera a partir del año 1999.

NOTA 10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Valor que corresponde al préstamo que mantiene Producnorte S.A. con el Restaurant La Choza Cía. Ltda., el cual detallamos a continuación:

| Entidad | Monto US \$ | Fecha | | Interés % | Plazo Días | Saldo Al 31-Dic-2001 |
|---------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|------------|----------------------|
| | | Concesión | Vencimiento | | | |
| Restaurant La Choza | 70.000 | S/F | S/F | 12 | S/P | 70.000 |



NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los valores pendientes de cancelación a los proveedores de Producnorte S.A. al 31 de diciembre del 2001 se resumen de acuerdo al siguiente listado:

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Agroemporium S.A.C.C. | 1,059.64 |
| Agripac S.A. | 1,774.05 |
| Cartorama C.A. | 9,492.69 |
| Dinners Club | 4,152.83 |
| Disagrón Cía. Ltda. | 2,596.37 |
| Cultivar | 2,162.95 |
| El Floricultor | 4,355.76 |
| Emelnorte | 2,941.60 |
| Importagriflor Cía. Ltda. | 2,066.16 |
| Latin Roses Ltd. | 7,666.90 |
| Olij Rozen V.O.F. | 98,955.45 |
| Plantador Cía. Ltda. | 23,723.68 |
| Plastilene S.A. | 12,536.08 |
| Quimox | 5,354.14 |
| Sumiflorsa Cía. Ltda. | 4,640.14 |
| Royal Brinkman Cía. Ltda. | 4,413.42 |
| Unique Latin Propagation Ltda. | 66,365.74 |
| Varios | <u>27,229.31</u> |
| Total US \$ | <u>281,486.91</u> |

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Cuenta que se encuentra conformada de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u> | <u>Saldo al</u> | <u>Movimiento</u> | | <u>Saldo al</u> |
|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | <u>31-Dic-00</u> | <u>Débito</u> | <u>Crédito</u> | <u>31-Dic-01</u> |
| Décimo Tercero | 1,520.98 | 17,690.45 | 17,648.85 | 1,479.38 |
| Décimo Cuarto | 580.03 | 18,346.58 | 24,930.01 | 7,163.46 |
| Vacaciones | 2,833.66 | 2,384.37 | 8,824.31 | 9,273.60 |
| Fondos de Reserva | 3,220.21 | 8,222.09 | 10,709.54 | 5,707.66 |
| Aporte Personal | 920.91 | 19,286.22 | 19,969.33 | 1,604.02 |
| Aporte Patronal | 1,760.62 | 25,219.14 | 25,723.89 | 2,265.37 |
| Imp. Renta Empleados | 333.17 | 1,343.55 | 1,125.24 | 114.86 |
| Total | <u>11,169.58</u> | <u>92,492.40</u> | <u>108,931.17</u> | <u>27,608.35</u> |



NOTA 13. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2001 asciende US \$ 367.000 pertenecientes al préstamo efectuado por el Ing. Víctor Barreto Proenza a Producnorte S.A. efectuado el 10 de enero del 2001.

NOTA 14. PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2001, los préstamos otorgados a la Empresa por los socios son los siguientes:

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Creta Corporations | 711,411.83 |
| Dr. Javier Pallares | 215,145.95 |
| Ing. Víctor Barreto Proenza | <u>133,000.00</u> |
| Total US \$ | <u>1,059,557.78</u> |

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, el capital suscrito y pagado de PRODUCNORTE S.A., es de US \$ 240,000 (doscientos cuarenta mil dólares), dividido en 240,000 acciones nominativas y ordinarias de un valor de US \$ 1.00 cada una.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10% de las utilidades anuales deben ser apropiadas para formar la reserva legal, hasta que el monto de ésta llegue al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo a los accionistas y/o absorción de pérdidas, pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

Mediante Resolución No. 931-4-1-019 de la Superintendencia de Compañías, de fecha 30 de noviembre de 1993, publicada en el R.O. No. 332 del 8 de diciembre de 1993, se modificó la base de cálculo para la asignación de la Reserva Legal, determinándose que ésta se establecerá, luego de deducir la participación de los trabajadores, e impuesto a la renta.

En el ejercicio económico 2001, dando cumplimiento a la disposición legal la empresa asignó a esta reserva el valor de US \$ 5,509.65.



NOTA 17. VENTAS

Los montos de las ventas durante el ejercicio económico 2001 ascienden a:

| | |
|--------------------|---------------------|
| Flor Nacional | 32,750.95 |
| Yemas-Esquejes | 24,086.50 |
| Ventas al exterior | <u>1,580,830.00</u> |
| Total US \$ | <u>1,637,667.45</u> |

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

El saldo de esta cuenta está compuesto por:

| | |
|-----------------------|-------------------|
| Mano de Obra Directa | 133,334.59 |
| Consumo Materia Prima | 197,251.38 |
| Costos Indirectos | <u>664,466.83</u> |
| Total US \$ | <u>995,052.80</u> |

NOTA 19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Productorte S.A. a la fecha de nuestro informe no ha recibido fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

NOTA 20. CONTINGENTES

A la fecha del presente informe, no hemos recibido por parte de la empresa a la que se entrega la producción en consignación, respuesta a nuestros requerimientos sobre saldos.

NOTA 21. CONTRATOS Y COMPROMISOS

La Empresa mantiene contratos de arrendamiento mercantil, según el siguiente detalle:

| | |
|----------------------|-------------------------------------|
| Arrendador: | Amerafin S.A. (Banco del Pichincha) |
| Contrato No.: | s/n – Maquinaria |
| Vigencia desde: | 20-Nov-2000 |
| Plazo: | 24 meses |
| Moneda: | dólares |
| Valor del Contrato: | US\$ 10.162,82 |
| Alicuotas Mensuales: | US\$ 423,45 |
| Opción de Compra | US\$ 2.032,56 |



| | |
|----------------------|--|
| Arrendador: | Amerafin S.A. (Banco del Pichincha) |
| Contrato No.: | s/n – Maquinaria, Equipos y 1 Camión |
| Vigencia desde: | 08-Sep-2000 |
| Plazo: | 36 meses |
| Moneda: | dólares |
| Valor del Contrato: | US\$ 41.615,02 |
| Alicuotas Mensuales: | US\$ 1.155,97 |
| Opción de Compra | US\$ 8.323,00 |
| Arrendador: | Amerafin S.A. (Banco del Pichincha) |
| Contrato No.: | s/n – Bienes Muebles |
| Vigencia desde: | 05-Nov-2000 |
| Plazo: | 18 meses |
| Moneda: | dólares |
| Valor del Contrato: | US\$ 9.785,91 |
| Alicuotas Mensuales: | US\$ 543,66 |
| Opción de Compra | US\$ 1.957,18 |
| Arrendador: | Amerafin S.A. (Banco del Pichincha) |
| Contrato No.: | s/n – Sistema de riego con goteo autocompensado |
| Vigencia desde: | 17-Sep-2001 |
| Plazo: | 36 meses |
| Moneda: | dólares |
| Valor del Contrato: | US\$ 165,311.54 |
| Alicuotas Mensuales: | US\$ 4,591.99 |
| Opción de Compra | US\$ 33,062.31 |

NOTA . 22 EVENTOS SUBSECUENTES

- Con fecha 31 de diciembre del 2001 se expide el R.O. No. 484, el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.
- Resolución No. 01Q.ICI.017, del 19 de diciembre del 2001 sobre la Reglamentación de la utilización de los saldos acreedores de las Cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación y Reserva por Donación, para la compensación de pérdidas acumuladas y del ejercicio 2001.

**consultora
gabela cía. ltda.**
Auditores Externos



**CARTA DE CONTROL INTERNO
PARA LA ADMINISTRACIÓN DE PRODUCNORTE S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**



**CARTA DE CONTROL INTERNO
PARA LA ADMINISTRACION DE PRODUCNORTE S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

1. Activo Fijo

Mediante NC-01-04-011 del 19 de abril del 2001 se registra en la cuenta código 160101001 "Costo Original Edificios" el valor de US \$ 2,918.42, pertenecientes a la construcción de cercas en la Finca, valor que al 31 de diciembre del 2001 no ha sido depreciado desde la fecha antes mencionada.

Recomendación

El Departamento de Contabilidad procederá a realizar el asiento de ajuste necesario, a fin de registrar el valor de la depreciación no contabilizada al 31 de diciembre del 2001.

2. Anticipo a Proveedores

El saldo de esta cuenta incluye el valor de US \$ 9,975, registrado como anticipo al proveedor Rosen Tantau, la cual proviene desde el año 1999 y no ha sido devengado hasta la presente fecha, por lo cual recomendamos a la Administración realizar los trámites respectivos con el proveedor a fin de llegar al esclarecimiento y posible liquidación de este valor, y proceder al saneamiento de esta cuenta.

2. Impuesto al valor Agregado

- La empresa durante los meses de enero a junio del 2001 no registró el IVA pagado en compras como crédito tributario, situación que es rectificadora a partir del mes de junio del mismo año.
- Las declaraciones mensuales del IVA de julio a diciembre del 2001 se encuentran inadecuadamente realizadas, debido a que se realizó de manera indebida el cálculo del factor de proporcionalidad para uso del crédito tributario. Adicionalmente no se registra en el formulario el crédito tributario restante a ser compensado en el siguiente mes.

Recomendación

Las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado deben ser realizadas de manera idónea, a fin de dar cumplimiento a la Ley Tributaria vigente y evitar posibles sanciones por parte de las Autoridades Tributarias.



3. Cuentas por Pagar

Proveedores

- De la circularización para confirmación de saldos efectuada a los proveedores de Producnorte S.A. y posterior respuesta se determinó que existen diferencias entre los valores registrados contablemente y los mencionados por los siguientes proveedores:

| <u>Proveedor</u> | <u>Según Contabilidad</u> | <u>Según Proveedor</u> | <u>Diferencia</u> |
|------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Cartorama | 9,492.69 | 3,523.77 | (4,031.08) |
| El Floricultor | 4,355.76 | 4,483.86 | (128.1) |

- Existen pagos realizados a Diner's Club y Master Card por consumos efectuados con tarjeta de crédito los cuales carecen de los comprobantes de venta que sustenten el pago realizado, los cuales detallamos a continuación:

| <u>Comprobante No.</u> | <u>Fecha</u> | <u>Valor US \$</u> |
|----------------------------|--------------|--------------------|
| NC-CxP-47 | 15-Ene-01 | 119.88 |
| NC-CxP-121 | 15-Feb-01 | 1,532.29 |
| NC-CxP-202 | 15-Mar-01 | 419.30 |
| NC-CxP-324 | 15-Abr-01 | 183.83 |
| NC-CxP-339 | 15-May-01 | 299.55 |
| NC-CxP-403 | 15-Jun-01 | 739.93 |
| NC-CxP-444 | 15-Jul-01 | 357.33 |
| NC-CxP-495 | 15-Ago-01 | 404.54 |
| NC-CxP-535 | 15-Sep-01 | 299.91 |
| NC-CxP-586 | 15-Oct-01 | <u>1,907.44</u> |
| Total US \$ | | <u>6,264.00</u> |

| <u>Comprobante No.</u> | <u>Fecha</u> | <u>Valor US \$</u> |
|------------------------|--------------|--------------------|
| NC-CxP-694 | 15-Nov-01 | 110.32 |
| NC-CxP-700 | 15-Dic-01 | <u>436.73</u> |
| Total US \$ | | <u>547.05</u> |

Recomendación

Todo gasto debe mantener adjunta la documentación soporte que justifique el pago efectuado, recomendamos a la Administración y al Departamento de Contabilidad se proceda a la recopilación de la documentación faltante caso contrario dichos gastos deberán ser considerados como gastos no deducibles para el período económico 2001.



4. Aportaciones al IESS

Para el cálculo de los aporte al IESS tanto personal como patronal del año 2001 no se tomó en cuenta el rubro subsidio de antigüedad, tal como lo establece el artículo 159 de la Ley del Seguro Social Obligatorio, la cual manifiesta que para el cálculo se incluirá toda remuneración que tenga el carácter de normal o periódico en la empresa.

Recomendación

Los cálculos de los aportes al IESS, deben ser realizados cumpliendo lo establecido en el párrafo anterior, a fin de dar cumplimiento a la Ley del Seguro Social vigente en el país.

5. Cuenta por pagar retenciones en la Fuente

- En el año 2001 se determinó que existen comprobantes de retención en la fuente efectuados a proveedores, los cuales registran el mismo número para pagos a dos proveedores diferentes.
- En esta cuenta existen registros de valores por retenciones en la fuente efectuadas a Producnorte S.A., los cuales son compensados en el pago de las retenciones en la fuente mensuales, las retenciones debieron ser contabilizadas en una cuenta de activo a fin de ser compensadas con el pago del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico 2001.

Recomendación

Los comprobantes de retención en la fuente deben ser prenumerados y preimpresos, adicionalmente a fin de dar cumplimiento a las disposiciones emitidas en la Ley Tributaria las retenciones en la fuente efectuadas a la empresa deben ser registradas de forma idónea como un pago anticipado de impuestos a fin de ser compensados con el pago del Impuesto a la Renta de Producnorte S.A.



- Se determinaron diferencias entre los valores retenidos y pagados por concepto del 1% de retención en la fuente durante el año 2001, de acuerdo al siguiente detalle:

| Mes | Retenido | Pagado | Diferencia |
|--------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Enero | 927.43 | 1,221.69 | (294.26) |
| Febrero | 695.99 | 747.49 | (51.50) |
| Marzo | 576.70 | 498.41 | 78.29 |
| Abril | 1,026.11 | 1,026.11 | - |
| Mayo | 1,380.50 | 1,139.11 | 241.39 |
| Junio | 547.51 | 539.65 | 7.86 |
| Julio | 405.59 | 651.48 | (245.89) |
| Agosto | 540.30 | 510.37 | 29.93 |
| Septiembre | 636.94 | 506.84 | 130.10 |
| Octubre | 780.40 | 768.99 | 11.41 |
| Noviembre | 648.56 | 613.35 | 35.21 |
| Diciembre | <u>779.55</u> | <u>771.67</u> | <u>7.88</u> |
| TOTAL | 8,945.58 | 8,995.16 | (49.58) |

Recomendación

Las declaraciones de retenciones en la fuente deben ser efectuadas de manera adecuada a fin de evitar el pago de multas e intereses o posibles sanciones por parte del Servicio de Rentas Internas.