

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE FLORTEC S.A.

He auditado el Balance General que se adjunta de FLORTEC S.A. al 31 de Diciembre del 2.000 y el correspondiente estado de Resultados 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 basados 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.

En mi opinión el estado financiero de FLORTEC S. A. presenta razonable aspecto significativo del estado financiero al 31 de Diciembre del 2.000 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 1.999 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

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

Como indica la Nota 14 este año se realizó la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°17, publicada en el registro oficial N° 57 del 13 de abril del año en curso. Debemos indicar que los estados financieros de Flortec S.A. , expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 , fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando correctamente la NEC N°17.

LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

Cabe mencionar que, producto de la aplicación de la NEC. 17 la cuenta Resultado por por exposición a la inflación (REI) arroja un saldo deudor 34.509 USD incidiendo en la pérdida de 11.353 USD que declara la compañía.

Quito, 3 de Mayo 2.001

Atentamente,



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

FLORTEC S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000

(En dólares)

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	2	3.980
Inversiones	3	50.500
Cuentas y documentos por cobrar	4	178.347
Otras cuentas por cobrar	5	121.121
Total activos corrientes		353.948
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Edificios y Mejoras	6	14.259
Vehículos		29.876
Equipo de Oficina y de Computación		83.414
Muebles y Enseres		7.663
Equipos y Herramientas		24.144
Total		159.355
(-) Depreciación acumulada		-52.520
Total propiedades planta y equipo neto		106.835
ACTIVO DIFERIDO		
Gastos preoperacionales	7	65.620
(-) Amortización acumulada		-52.496
TOTAL		13.124
TOTAL ACTIVOS		473.907

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones bancarias	8	64.000
Cuentas por pagar	9	129.241
Gastos acumulados por pagar	10	<u>8.200</u>
Total Pasivos corrientes		201.442
PASIVO A LARGO PLAZO		
Préstamos accionistas	11	<u>6.446</u>
Total pasivo largo plazo		6.446
TOTAL PASIVOS		<u>207.888</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		50
Aportes a futuras capitalizaciones		180.337
Reserva de Capital		96.986
Pérdida del ejercicio		<u>-11.353</u>
Total Patrimonio de los accionistas		266.020
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>473.907</u>

Ver notas a los estados financieros

FLOORTEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(En dólares)

	NOTAS	
VENTAS		513.747
COSTO DE VENTAS		<u>-81.966</u>
MARGEN BRUTO		431.781
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		<u>-458.437</u>
PÉRDIDA DE OPERACIONES		-26.656
INGRESOS NO OPERACIONALES	12	21.604
EGRESOS NO OPERACIONALES	13	-6.301
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-11.353</u>

Ver notas a los estados financieros

FLORTEC S.A.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE
(En dólares)

ACTIVOS	BALANCE		Ajustes por inflación y brecha	BALANCE Antes de ajustes
	Ajustado Infl. y brech.			
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y Bancos	3.980			3.980
Inversiones	50.500			50.500
Cuentas y documentos por cobrar	178.347			178.347
Otras cuentas por cobrar	121.121			121.121
Total activos corrientes	353.948	0	0	353.948
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Edificios y Mejoras	14.259	3.678	3.678	14.259
Vehículos	29.876	1.115	14.703	16.287
Equipo de Oficina y de Computación	83.414	2.747	41.417	44.744
Muebles y Enseres	7.663	292	3.471	4.484
Equipos y Herramientas	24.144	156	584	23.716
Total	159.355	7.989	63.854	103.489
(-) Depreciación acumulada	-52.520	21.472	1.373	-32.421
Total propiedad planta y equipo neto	106.835	29.460	65.228	71.068
ACTIVOS DIFERIDOS:				
Gastos preoperacionales	65.620	2.448	39.699	28.370
(-) Amortización	-52.496	25.804	1.591	-28.283
Total activos diferidos	13.124	28.252	41.290	86
TOTAL ACTIVOS	473.907 0	57.713 0	106.518	425.103
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	64.000			64.000
Cuentas por pagar	129.241			129.241
Gastos acumulados por pagar	8.200			8.200
Total Pasivo corriente	201.442	0	0	201.442
PASIVO A LARGO PLAZO				
Préstamos accionistas	6.446			6.446
Total pasivo largo plazo	6.446	0	0	6.446
TOTAL PASIVOS	207.888	0	0	207.888
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	50			50
Reserva de capital	96.986	83.314		13.672 ^{ep}
Reserva por revalorización	0	137.658	137.659	0
Reexpresión Monetaria	0	104.932	104.932	0
Aportes a futuras capitalizaciones	180.337			180.337
Pérdida del ejercicio	-11.353	46.416	80.925	23.156
Total Patrimonio de los accionistas	266.020 0	372.319 0	323.515	217.216
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	473.908 0	372.319	323.515	425.103

FLORTEC S.A.
BALANCE COMPARATIVO
(En dólares)

ACTIVOS	BALANCE	HISTORICO	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES:	1.999	2.000	
Caja y Bancos	190	3.980	3.790
Inversiones	0	50.500	-81.302
Cuentas y Documentos por Cobrar	104.143	178.347	74.204
Otras Cuentas por cobrar	131.802	121.121	121.121
Total activos corrientes	236.135	353.948	117.813
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios y Mejoras	0	14.259	14.259
Vehículos	16.287	16.287	-1
Equipo de oficina y de computación	31.436	44.744	13.308
Muebles y Enseres	2.967	4.484	1.517
Equipos y Herramientas	600	23.716	23.115
Total	51.291	103.489	52.198
(-) Depreciación acumulada	-13.416	-32.421	-19.005
Total propiedad planta y equipo neto	37.875	71.068	33.193
ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos Preoperacionales	28.370	28.370	0
(-) Amortización	-17.022	-28.283	-11.262
Total activos diferidos	11.348	86	-11.262
TOTAL ACTIVOS	285.358	425.103	139.745
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	52.544	64.000	11.456
Cuentas por Pagar	65.999	129.241	63.242
Gastos acumulados por Pagar	1.183	8.200	7.018
Total pasivo corriente	119.726	201.442	81.716
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos accionistas	72.004	6.446	-65.558
Total pasivo largo plazo	72.004	6.446	-65.558
TOTAL PASIVOS	191.730	207.888	16.157
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	50	50	0
Reserva de Capital	0	13.672	13.672
Reserva por revalorización del patrimonio	13.672	0	-13.672
Aportes para futuras capitalizaciones	144.023	180.337	36.314
Pérdida del Período 1.999	-64.117	0	64.117
Pérdida del Período 2.000	0	23.156	23.156
Total Patrimonio de los accionistas	93.628	217.216	123.587
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	285.358	425.103	139.745

FLORTEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000
(En dólares)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Pérdida del Periodo		-11.352
 AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	19.005	
Amortización	11.262	
R.E.I.	<u>34.509</u>	
 CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas y Documentos por cobrar	-74.204	
Otras cuentas por Cobrar	-121.121	
Obligaciones bancarias	11.456	
Cuentas por Pagar	63.242	
Gastos acumulados por Pagar	<u>7.018</u>	
		<u>-113.610</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>-60.186</u>
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de Activos Fijos	-52.198	
Pretamos Accionistas	-65.558	
Inversiones	<u>81.302</u>	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		<u>-36.454</u>
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aporte Futuras Capitalizaciones	36.314	
Perdidas del Período 1999	<u>64.117</u>	
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		<u>100.431</u>
 AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y equivalente de caja al principio del año		<u>190</u>
Caja y equivalente de caja al final del año		<u><u>3.980</u></u>

Ver notas a los estados financieros

FLORTEC S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000
(En dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	50
Movimiento del año	0
Saldo al final	<u>50</u>

APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo inicial	144.023
Incremento de Aportes a futuras capitalizaciones	36.314
Saldo al final	<u>180.337</u>

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo inicial	13.672
Corrección Monetaria del Capital	55.068
Efecto neto de corrección monetaria	55.596
Transferencia hacia Reserva de Capital	-124.336
Saldo al final	<u>0</u>

REEXPRESIÓN MONETARIA

Saldo Inicial	0
Corrección monetaria neta de propiedad planta y equipo	26.775
Corrección monetaria neta de gastos diferidos	10.637
Corrección monetaria de la reserva por revalorización	-68.918
Transferencia a reserva de capital (saldo débito)	31507
Saldo al final	<u>0</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo inicial	0
Transferencia desde Reserva por Revalorización	124.336
Transferencia desde Reexpresión	-31.507
Ajuste al final del año	4.157
Saldo final	<u>96.986</u>

PERDIDA DEL EJERCICIO 99

Saldo inicial	64.117
Absorción con préstamos de los accionistas	<u>-64.117</u>
Saldo final	0

Ver notas a los estados financieros

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000
(En dólares)**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	93.628
Absorción con préstamos de los accionistas	64.116
Efecto neto de corrección monetaria	83.314
Incremento de aportes para futuras capitalizaciones	36.314
Pérdida del Ejercicio	-11.352
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>266.020</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000**

NOTA 1. POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a).- Descripción del negocio.-

La compañía se constituyó como FLORTEC S.A. en la ciudad de Quito el 18 de septiembre de 1.995. El objeto social de la compañía es: las actividades de producción, cultivo, comercialización y exportación de todo lo referente al sector agrícola y comercial; La compañía se inicia con un capital social de 200,00 USD el 18 de septiembre de 1.995 y un capital pagado de 50,00 USD. Los 150 USD restantes hasta la fecha no han sido pagados.

En la actualidad se encuentra en proceso el incremento de capital a 800 USD, cabe mencionar que el plazo máximo para realizar el incremento de capital es hasta el 30 de junio del 2.001 según lo prescribe la ley.

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.

b).- Inventarios.-

Al cierre del ejercicio (31 de diciembre del 2.000) este rubro no incluye productos terminados debido a que estos son de carácter percible inmediato. Los inventarios de la compañía están compuestos por materias primas e insumos que fueron corregidos monetariamente al 31 de marzo del 2.000 y dolarizados al T/C. De 1 dólar por cada 25.000 sucres hasta el 31 de diciembre del 2.000 y sus costos no exceden al valor del mercado.

c).- Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de activo fijo depreciable han sido corregidos monetariamente al 31 de marzo del 2.000 y dolarizados al T/C. de 1 dólar por cada 25.000 sucres hasta el 31 de diciembre del 2.000. 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:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Vehículos	20%

d).- Patrimonio de los Accionistas.-

La actualización del patrimonio se efectuó utilizando las siguientes bases:

El Capital social y las reservas se corrigieron monetariamente con crédito y débito (brecha 2) a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio y débito o crédito a las cuentas R.E.I. y reexpresión monetaria respectivamente, posterior a los ajustes se transfirieron los saldos reflejados en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria a la cuenta Reserva de Capital como lo indica la disposición implícita en la NEC 17.

NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2.000 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja chica oficina	80
Trámites aprobación FUEs	40
Fondo compra flores mercado exporta	20
Fondo gastos exportaciones	40
Citibank dolares	3.750
Depósito capital de integración	50
TOTAL	<u>3.980</u>

NOTA 3. INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2.000 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inversión Dineros	50.500
TOTAL	<u>50.500</u>

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2.000, las cuentas y documentos por cobrar incluyen lo siguiente:

Clientes del exterior	130.236
Clientes Locales	49.621
Provisión 1% para cuentas de dudoso cobro	-1.510
TOTAL	<u>178.347</u>

ANEXO:

Saldo al comienzo del año	1.331
Provisión del año	179
Saldo al final del año	<u>1.510</u>

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en ope-

raciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Flortec S.A. Se ha acogido a la disposición anterior y ha hecho una provisión igual al 1% de clientes llegando al saldo de 1.509,89 USD Monto que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo sueldos	483
Préstamos empleados	8.384
Deudores varios	107.593
Gastos anticipados	4.137
Depósitos en garantía	526
TOTAL	<u>121.121</u>

NOTA 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2.000, esta cuenta incluye:

Saldo inicial	51.289
Aumentos	52.200
Reexpresión Monetaria	55.866
Depreciación Acumulada	-52.520
TOTAL	<u>106.835</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-00	Incrementos	Ajustes por Infl. y brecha	Saldos 31-Dic-00
Edificios y Mejoras	0	14.259	0	14.259
Vehículos	16.287	0	13.589	29.876
Eq. de of. y comp.	31.435	13.308	38.670	83.413
Muebles y Enseres	2.967	1.517	3.179	7.663
Equipos y herramient	600	23.115	428	24.144
TOTAL	51.289	52.200	55.866	159.355

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Activo	Saldo al 01-Ene-00	Depreciación del año	Ajustes por infl. y brecha	Saldos 31-Dic-00
Edificios y Mejoras	0	654		654
Vehículos	2.443	5.296	2.718	10.456
Eq. de of. y comp.	10.443	12.201	16.549	39.192
Muebles y Enseres	508	636	804	1.948
Equipos y herramient	20	222	28	270
TOTAL	13.414	19.007	20.098	52.520

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2.000, esta cuenta incluye:

Gastos preoperacionales	65.620
Amortización acumulada gtos. Preope	-52.496
TOTAL	<u>13.124</u>

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2.000, esta cuenta incluye:

Banco Popular	64.000
TOTAL	<u>64.000</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

A Diciembre 31 de 2.000, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Acreedores varios	522
Cuentas por pagar	128.719
TOTAL	<u>129.241</u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2.000, la descomposición de esta cuenta es la siguiente:

Beneficios sociales	390
Seguro social por pagar	883
Impuestos y tasas por pagar	3.845
Cuentas de control	3.082
TOTAL	<u>8.200</u>

NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Préstamos accionistas	6.446
TOTAL	<u>6.446</u>

NOTA 12. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2.000, esta cuenta incluye:

Diferencia en cambio	20.476
Otros	1.128
TOTAL	<u>21.604</u>

NOTA 13. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2.000, esta cuenta incluye:

Gastos no deducibles	6.301
TOTAL	<u>6.301</u>

NOTA 14. APLICACIÓN DE LA NEC 17 (DOLORIZACION)

Debemos indicar que los estados financieros de FLORTEC S.A., expresados en sucres al 31 de marzo del 2.000, fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando la NEC.17, tomando en consideración el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1.991 o la fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición al 31 de marzo del 2.000 y considerando también la reexpresión por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2.000 y la fecha de transición 31 de marzo del 2.000. La tasa de conversión aplicada fue de s/. 25.000 por cada dólar. Según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC. 17, respecto de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, publicada en el registro oficial N. 57 del 13 de abril del año en curso.