

LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas directivos de FLORTEC 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 FLORTEC 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.

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.

En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo 3 FLORTEC 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.

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 preveer 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.

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,

FLORTEC S.A.
BALANE GENERAL
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2001

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y sus Equivalentes	3	631
Inversiones	4	3,200
Cuentas por cobrar	5	268,776
Otras cuentas por cobrar	6	53,238
Gastos anticipados	7	<u>10,141</u>
Total Activos Corrientes		<u>335,987</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
	8	272,426
(-) Depreciaciones Acumuladas		<u>-84,956</u>
Total Propiedad Planta y Equipo Neto		<u>187,470</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>523,457</u>
PASIVOS		
Cuentas por pagar	9	167,630
Gastos acumulados por pagar	10	9,691
Acreedores Varios	11	6,724
Préstamos Accionistas		<u>85,148</u>
TOTAL PASIVOS		269,193
PATRIMONIO		
Capital		800
Aporte futuras capitalizaciones		207,773
Reserva de Capital		96,986
Pérdidas Acumuladas		-11,353
Pérdida del presente ejercicio		<u>-39,943</u>
TOTAL PATRIMONIO		254,263
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>523,457</u>

Ver notas a los Estados Financieros

FLORTEC S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
Del 1de enero al 31 de diciembre del 2001

	NOTAS	
VENTAS	12	737,372
COSTO DE VENTAS	13	<u>431,264</u>
MARGEN BRUTO		306,108
INGRESOS NO OPERACIONALES	14	3,915
GASTOS ADMINISTRATIVOS		337,168
GASTOS FINANCIEROS	15	1,562
GASTOS NO DEDUCIBLES	16	11,236
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-39,943</u>

Ver notas a los Estados Financieros

FLORTEC S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	AÑO 2000	AÑO 2001	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	3,980	631	-3,349
Inversiones	50,500	3,200	-47,300
Cuentas y documentos por cobrar	295,332	268,776	-26,556
Gastos anticipados	4,137	10,141	6,005
Otras cuentas por cobrar		53,238	53,238
Total activos corrientes	353,948	335,987	-17,962
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	159,355	272,426	113,071
(-) Depreciación acumulada	-52,520	-84,956	-32,436
Total propiedades planta y equipo neto	106,835	187,470	80,635
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos preoperacionales	65,620	65,620	0
(-) Amortización acumulada	-52,496	-65,620	-13,124
Total activos diferidos	13,124	0	-13,124
TOTAL ACTIVOS	473,907	523,457	49,549
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	64,000	0	-64,000
Cuentas por pagar	129,241	167,630	38,388
Gastos acumulados por pagar	8,200	9,691	1,491
Acreedores varios	0	6,724	6,724
Préstamos accionistas	0	85,148	85,148
Total Pasivos corrientes	201,442	269,193	67,751
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos accionistas	6,446	0	-6,446
Total pasivo largo plazo	6,446	0	-6,446
TOTAL PASIVOS	207,888	269,193	61,305
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	50	800	750
Aportes a futuras capitalizaciones	180,337	207,773	27,436
Reserva de Capital	96,986	96,986	0
Pérdida del ejercicio 2000	-11,353	-11,353	0
Pérdida del ejercicio	-	-39,942	-39,942
Total Patrimonio de los accionistas	266,020	254,263	-11,757
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	473,907	523,456	49,549

FLOTEC
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2001

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Pérdida del Periodo -39,943

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones 32,436
Amortización 13,124
45,560

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas y Documentos por cobrar 26,556
Otras cuentas por cobrar -53,238
Gastos anticipados -6,005
Cuentas por Pagar 38,388
Gastos Acumulados por pagar 1,491
Acreedores Varios 6,724
156,619

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

162,236

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Capital 750
Aumento de Activos Fijos -113,071
Inversiones 47,300
Aportes a futuras capitalizaciones -27,436
-101,585

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancarias -64,000
Préstamos accionistas 78,702
14,702

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

14,702

AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

-3,349

Caja y equivalente de caja al principio del año

3,980

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

631

FLORTEC 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	50
Incremento con Aportes para Futuras Capitalizaciones	750
TOTAL	<u><u>800</u></u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo al inicio del año	180.337
Incremento Aportes Futuras Capitalizaciones	28.186
Utilización para Capitalización	-750
TOTAL	<u><u>207.773</u></u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al inicio del año	96.986
Movimiento del año	-
TOTAL	<u><u>96.986</u></u>
PERDIDAS ACUMULADAS	
Saldo al inicio del año	-11.353
Movimiento del año	0
TOTAL	<u><u>-11.353</u></u>

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

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
Saldo al inicio del año	266.020
Incremento Aportes Futuras Capitalizaciones	28.186
Pérdida Ejercicio 2001	-39.942
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u><u>254.264</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 FLORTEC S.A. en la ciudad de Quito el 18 de septiembre de 1995. 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 poseía un capital suscrito de 200,00 USD y un capital pagado de 50,00 USD. En este año se cubrieron los 150 USD pendientes de pago y se incrementó el capital en 600 USD el 31 de octubre del 2001 con Aportes para Futuras Capitalizaciones llegando a un capital social de 800 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 realizada la venta al cliente.

c).- 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:

ACTIVOS	TASAS
Edificios y Mejoras	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos y Herramientas	10%
Equipos de Oficina y computación	20%
Vehículos	20%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja chica oficina	80
Trámites aprobación FUEs	40
Fondo compra flores mercado exportación	50
Fondo gastos exportaciones	40
Citibank 0080196024	421
TOTAL	<u>631</u>

NOTA 4. INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Equinoccial Air	3,000
Campo Blanco Florand	200
TOTAL	<u>3,200</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Empleados de campo	40
Empleados Administración	11,870
Clientes del exterior	237,158
Clientes Nacionales	21,218
Provisión 1% para cuentas de dudoso cobro	-1,510
TOTAL	<u>268,776</u>

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Peñaherrera Ramiro	10,518
Bahamonde César	431
Lasso Ronald	2,183
Campo Blanco Florand	13,975
Fenichelli Peter	19,053
Montesdeoca Oscar	328
Pothuis Gerard	589
Fondo del Trabajador	1,000
Dávila Julio	5,000
Rojas Camilo	162
TOTAL	<u>53,238</u>

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Retención en la fuente	3,035
IVA pagado	7,037
Anticipo impuesto a la renta	70
TOTAL	10,141

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

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo inicial	106,835
Aumentos	113,221
Disminuciones	-150
Depreciación del año	-32,436
TOTAL	187,470

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-01	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31-Dic-01
Muebles y Enseres	7,663	4,333.82	150	11,847
Eq. de of. y comp.	83,414	27,810		111,223
Equipos y herramier	24,144	2,365	0	26,509
Edificios y Mejoras	14,259	78,712	0	92,971
Vehículos	29,876	0	0	29,876
TOTAL	159,355	113,221	150	272,426

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

Activo	Saldo al 31-Dic-95	Depreciación del año	Saldos 30-Dic-96
Edificios y Mejoras	654	3,612	4,265
Vehículos	10,457	5,975	16,432
Eq. de of. y comp.	39,192	19,274	58,466
Muebles y Enseres	1,948	1,013	2,961
Equipos y herramier	270	2,562	2,831
TOTAL	52,520	32,436	84,956

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Latinflor S.A	74,272
Floreva	9,769
Anticipo para cancelar Esportaciones	69,928
Retención Alimentos	120
Proveedores	13,540
TOTAL	<u>167,630</u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Beneficios Sociales	6,134
Retenciones por pagar	3,557
TOTAL	<u>9,691</u>

NOTA 11. ACREEDORES VARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Fondo del Trabajador	1,086
Préstamo Fondo del Trabajador	3,773
Alimentación por pagar	144
Seguro Médico	625
Fondo Multa	45
Fondo paseo	12
Comisariato por pagar	129
Otros descuentos por pagar	837
Fondo de Navidad	8
Farmacia Interna	64
TOTAL	<u>6,724</u>

NOTA 12. VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas con Iva	36,895
ventas tarifa cero	92,855
Ventas en el Exterior	608,293
Devolución en ventas	-670
TOTAL	<u>737,372</u>

NOTA 13. COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Compras	201,804
Mano de obra directa	23,727
Gastos Indirectos	205,733
TOTAL	<u>431,264</u>

NOTA 14. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Ganados	1,624
Varios Ingresos no operacionales	2,291
TOTAL	<u>3,915</u>

NOTA 15. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Pagados	60
Comisiones Bancarias	950
Servicios Bancarios	552
TOTAL	<u>1,562</u>

NOTA 16. GASTOS NO DEDUCIBLES

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Liquidación Periodos Anteriores	9,850
Gastos Varios no Considerados	1,385
TOTAL	<u>11,236</u>