

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 y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de FLORTEC 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 basados en mi auditoria.

Excepto por lo mencionado en el párrafo 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 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.

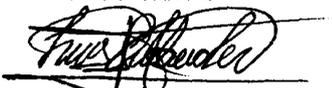
En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo 4 los estados financieros de FLORTEC S.A., presentan razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2002. de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad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

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

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, 28 de marzo del 2002

Atentamente



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

FLORTEC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de caja	3	29.568
Cuentas por Cobrar	4	199.004
Inversiones	5	200
Impuestos pagados por anticipado	6	28.048
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		256.820
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
	7	345.248
(-) Depreciación Acumulada		-125.343
Total Propiedad Plantas y Equipo Neto		219.905
TOTAL ACTIVOS		476.725
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Cuentas por Pagar	8	119.833
Gastos acumulados por pagar	9	835
Impuestos por pagar	10	1.418
Préstamos Accionistas		52.110
TOTAL PASIVOS		174.196
PATRIMONIO		
Capital social		800
Reserva de Capital		96.986
Aporte para futuras capitalizaciones		262.933
Pérdida ejercicios anteriores		-51.296
Pérdida presente ejercicio		-6.894
TOTAL PATRIMONIO		302.529
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		476.725

Ver notas a los Estados Financieros

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

	NOTAS	
VENTAS	11	1.038.402
COSTO DE VENTAS	12	-681.190
MARGEN BRUTO		<u>357.213</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>-372.949</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		-15.736
INGRESOS NO OPERACIONALES	13	14.011
GASTOS NO OPERACIONALES	14	-5.169
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-6.894</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FLORTEC S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
2001 VS 2002

ACTIVOS	AÑO 2001	AÑO 2002	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	631	29.568	28.936
Inversiones	3.200	200	-3.000
Cuentas por cobrar	268.776	162.802	-105.974
Otras cuentas por cobrar	53.238	36.202	-17.036
Gastos Anticipados	10.141	28.048	17.907
Total activos corrientes	335.987	256.820	-79.167
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios y Mejoras	92.971	114.542	21.571
Vehículos	29.876	47.108	17.232
Equipo de Oficina y de Computación	111.223	138.411	27.188
Muebles y Enseres	11.847	17.472	5.625
Equipos y Herramientas	26.509	27.716	1.207
Total	272.426	345.248	72.822
(-) Depreciación acumulada	-84.956	-125.343	-40.387
Total propiedades planta y equipo neto	187.470	219.905	32.435
TOTAL ACTIVOS	523.457	476.725	-46.732
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	167.630	111.693	-55.937
Gastos acumulados por pagar	9.691	2.253	-7.438
Acreedores Varios	6.724	8.140	1.416
Préstamos Accionistas	85.148	52.110	-33.038
Total Pasivos corrientes	269.193	174.196	-94.997
TOTAL PASIVOS	269.193	174.196	-94.997
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	800	800	0
Aportes a futuras capitalizaciones	207.773	262.933	55.160
Reserva de Capital	96.986	96.986	0
Pérdidas Acumuladas	-11.353	-51.296	-39.943
Pérdida del ejercicio 2001	-39.943		39.943
Pérdida del ejercicio 2002	0	-6.894	-6.894
Total Patrimonio de los accionistas	254.263	302.529	48.266
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	523.457	476.725	-46.732

FLORTEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Pérdida del Periodo		-6.894
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	40.387	
		40.387
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas y Documentos por cobrar	105.974	
Otras cuentas por cobrar	17.036	
Gastos anticipados	-17.907	
Cuentas por Pagar	-55.937	
Gastos acumulados por pagar	-7.438	
Acreedores varios	1.416	
		43.144
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>76.637</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de Activos Fijos	-72.822	
Inversiones	3.000	
		-69.822
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos Accionistas	-33.038	
Aportes para futuras capitalizaciones	55.160	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FLUJO		22.122
AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y equivalente de caja al principio del año		28.937
		631
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		<u>29.568</u>

FLORTEC 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	800
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u><u>800</u></u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo al inicio del año	207.773
Aporte de los accionistas	<u>55.160</u>
TOTAL	<u><u>262.933</u></u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al inicio del año	96.986
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u><u>96.986</u></u>
PERDIDAS ACUMULADAS	
Saldo al inicio del año	11.353
Incremento con pérdida del año 2001	<u>39.943</u>
TOTAL	<u><u>51.296</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	294.206
Aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones	55.160
Incremento de la Perdida acumuladas	-39.943
Pérdida Ejercicio 2002	-6.894
SALDO FIN DEL AÑO	<u><u>302.529</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 FLORTEC S.A., el 18 de septiembre de 1995 su objeto social es: actividades de producción, cultivo, comercialización y exportación de todo lo referente al sector agrícola y comercial; el capital social es 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 los 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 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 a base al método de la 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 dentro de los bienes de propiedad planta y equipo:

Edificios y mejoras	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos y herramientas	10%
Equipos de Oficina y Computación	33%
Vehículos	20%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

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

Caja Chica Oficina	120
Trámites Aprobación Fues	40
Fondo Compra Flores Mercado Exportación	50
Fondo Gastos Exportaciones	340
Fondo Interno Utiles de Limpieza	200
Fondo Logística y Transporte	350
Citibank 0080196024	28.468
TOTAL	<u>29.568</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas por cobrar es como sigue:

Empleados campo	80
Empleados administración	7.739
Clientes exterior	123.147
Otros cuentas por cobrar	36.202
Clientes nacionales	33.346
Cuentas Incobrables	-1.510
TOTAL	<u>199.004</u>

NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES

Un resumen de Impuestos pagados por anticipado es como sigue:

Campo Blanco Florand	200
TOTAL	<u>200</u>

NOTA 6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de Impuestos pagados por anticipado es como sigue:

Retención en la fuente	4.665
Anticipo impuesto a la renta	70
IVA pagado	23.313
TOTAL	<u>28.048</u>

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Saldo inicial	187.471
Aumentos	72.861
Disminuciones	-39
Depreciación del período	-40.387
TOTAL	<u>219.905</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-02	Aumento	Disminución	Saldos al 31-dic-02
Edificios y mejoras	92.971	21.571	0	114.542
Vehiculos	29.876	17.232	0	47.108
Equipo de oficina y de computación	111.223	27.227	39	138.411
Muebles y enseres	11.847	5.625	0	17.472
Equipos y herramientas	26.509	1.207	0	27.716
TOTAL	272.426	72.861	39	345.248

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-02	Depr. Del Periodo	Disminución	Saldo al 31-dic-02
Edificios y mejoras	4.265	4669,03		8.934
Vehiculos	16.432	6.554		22.986
Equipo de oficina y de computación	58.466	24.960		83.426
Muebles y enseres	2.961	1.447		4.408
Equipos y herramientas	2.831	2.757		5.588
TOTAL	84.955	40.387		125.343

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

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

Proveedores varios	111.693
Acreedores varios	8.140
TOTAL	<u>119.833</u>

NOTA 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

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

Beneficios sociales por pagar	835
TOTAL	<u>835</u>

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

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

IVA Por Pagar	652
Retención 1% en la Fuente	766
TOTAL	<u>1.418</u>

NOTA 11. VENTAS

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

Ventas con IVA	38.890
Ventas tarifa cero	88.666
Ventas en el Exterior	910.847
TOTAL	<u>1.038.402</u>

NOTA 12. COSTO DE VENTAS

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

Compras	386.252
Mano de Obra Directa	54.098
Costos Indirectos	240.840
TOTAL	<u>681.190</u>

NOTA 13. INGRESOS NO OPERACIONALES

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

Intereses Ganados	765
Otros Ingresos	13.246
TOTAL	<u>14.011</u>

NOTA 14. GASTOS NO OPERACIONALES

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

Intereses Pagados	2.932
Comisiones Bancarias	1.341
Servicios Bancarios	896
TOTAL	<u>5.169</u>