

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Quito, 30 de octubre del 2001

A los señores Accionistas de  
**FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de Resultados y de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos a base de la auditoría realizada.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría de general aceptación. Estas normas requieren que se planifique y se ejecute la auditoría de tal manera que se pueda obtener seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye, basándose en pruebas selectivas, un examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para expresar mi opinión.
3. El saldo de clientes de exportación por USD 86.580.72 presentado al 31 de diciembre del 2000 no pudo ser verificado, al no obtenerse la confirmación correspondiente del monto registrado. Tampoco fue posible satisfacerse aplicando procedimientos alternativos de auditoría del saldo presentado.
4. La contratación de los servicios de auditoría fue realizada en el mes de octubre del 2001, por lo que no fue posible la verificación de los inventarios de materiales al 31 de diciembre del 2000, por un monto de USD 3.170,00. Esto determina que el valor aplicado como materias a la producción por USD 18.150,81 no pueda ser verificado razonablemente, ya que este monto se lo asigna por diferencia con el resultado de la constatación física de fin de año.
5. La compañía no entregó el detalle de los activos fijos correspondientes al año 1997, por lo que no fue factible verificar la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización. Así mismo se detectaron errores de aplicación de la Norma, en los rubros correspondientes a patrimonio razón por la cual no fue posible satisfacerme de la razonabilidad de los resultados presentados.

6. El saldo de Proveedores del Exterior por USD 45.975 al 31 de diciembre del 2000, no pudo ser verificado en su monto, al no obtenerse la confirmación de saldos correspondiente. Se aplicó procedimientos alternativos de auditoría, que no permitieron determinar la razonabilidad del saldo presentado.
7. Los estados financieros adjuntos no incluyen el estado de flujos de efectivo por el período 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, el cual es requerido por las Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1.- Presentación de Estados Financieros, y la No. 3.- Estado de Flujos de Efectivo.
8. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados, a excepción de lo señalado en los numerales 3, 4, 5, 6 y 7 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y las variaciones de su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.



**Dr. CPA. Rodrigo Cáceres S.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RNAE No. 348**

**FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**ACTIVO**

**NOTAS**

<b>Corrientes</b>						652,094.40
CAJA - BANCOS		4		58.22		
CLIENTES		5		86,580.72		
INVENTARIOS		6		3,170.00		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR				881.90		
ACTIVOS FIJOS		7		284,958.99		
OTROS ACTIVOS		8		276,444.57		
<b>TOTAL ACTIVO</b>						<b>652,094.40</b>

**PASIVO**

<b>Corrientes</b>						231,199.54
CUENTAS POR PAGAR		9		19,274.81		
PROVEEDORES		10		54,451.36		
PRESTAMOS BANCARIOS		11		162,002.95		
GASTOS POR PAGAR		13		2,077.38		
IESS E IMPUESTOS		14		-6,606.96		
<b>No Corriente</b>						167,369.41
PRESTAMOS ACCIONISTAS		12		167,369.41		
<b>TOTAL PASIVO</b>						<b>398,568.95</b>

**PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL				5,883.20		
APORTES FUTURA CAPITALIZACION				35,848.40		
RESERVAS				261,164.75		
UTILIDADES ACUMULADAS				3,498.85		
RESULTADO DEL EJERCICIO				-52,869.75		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>						<b>253,525.45</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>						<b>652,094.40</b>

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

**FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<b>INGRESOS</b>			360,190.92
INGRESOS OPERACIONALES	17	337,229.20	
INGRESOS NO OPERACIONALES		22,961.72	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>360,190.92</u></b>
<b>( MENOS) COSTOS</b>	18		261,270.94
MATERIA PRIMA UTILIZADA		18,150.81	
MANO DE OBRA		54,749.03	
GASTOS DE PRODUCCION		<u>188,371.10</u>	
<b>(MENOS) GASTOS</b>	19		151,789.73
GASTOS OPERACIONALES		145,427.97	
GASTOS NO OPERACIONALES		<u>6,361.76</u>	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b><u>413,060.67</u></b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>			<b><u>-52,869.75</u></b>

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

**FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

CONCEPTO	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO
<b>Sucres</b>							
Saldo al 31 Diciembre de 1999	147,080,000	3,167,961	908,380,367		3,106,794,165	29,226,309	
Efectos de Dolarización				3,323,558,500	95,598,000	46,074,750	
<b>Saldo al 1 de Abril del 2000</b>	<b>147,080,000</b>	<b>3,167,961</b>	<b>908,380,367</b>	<b>3,323,558,500</b>	<b>3,202,392,165</b>	<b>75,301,059</b>	
<b>Dólares</b>							
Saldo al 1 de Abril del 2000	5,883.20	126.72	36,335.21	132,942.34	128,095.69	3,012.04	
Utilidad del Ejercicio	5,883.20	126.72	36,335.21	132,942.34			
Transferencia de Utilidad Neta			-486.81			486.81	-52,869.75
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2000</b>	<b>5,883.20</b>	<b>126.72</b>	<b>35,848.40</b>	<b>132,942.34</b>	<b>128,095.69</b>	<b>3,498.85</b>	<b>-52,869.75</b>

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

**FLORES MONTELLANO MONTEFLOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2000**

**Nota 1. Identificación de la Compañía**

Flores Montellano Monteflor S. A., es una sociedad anónima constituida el 03 de enero de 1996, en la ciudad de Quito, República del Ecuador.

**Nota 2. Operaciones**

La compañía está domiciliada en Quito, Ecuador y tiene como objeto principal la explotación agrícola, ganadera e industrial de toda clase de especies vegetales y animales y su *comercialización integral*.

**Nota 3. Principales políticas contables**

Las políticas contables utilizadas están en concordancia con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, cuyos aspectos de importancia están de acuerdo con los *Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados* y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , y se refieren a lo siguiente:

**a) Base de conversión de moneda extranjera**

En el Registro Oficial No. 34 publicado el 13 de marzo del 2000, se promulga la Ley 2000-4 Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la misma que establece la normativa por la cual se adopta en el país un esquema de circulación del dólar de los Estados Unidos. En tal sentido es imprescindible efectuar una conversión de toda información contable expresada en sucres a esta nueva moneda. El proceso de conversión se lo denominó dolarización y se estableció que el tipo de cambio a utilizarse es de 25.000 sucres por cada dólar.

**b) Base de valoración**

El estado de situación financiera fue preparado a base del costo histórico, modificado por las transacciones normales de la actividad empresarial y el Sistema establecido por la emisión de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.16 y 17 establecidas expresamente para llevar a cabo la conversión a dólares.

**Nota 4. Caja - Bancos**

Esta cuenta se encuentra compuesta de la siguiente manera:

<b>Banco</b>	<b>Cta. Corriente</b>	<b>Valor en USD</b>	<b>%</b>
Produbanco	0055307-5	52.62	90.38
Caja Chica		5.60	9.62
<b>TOTAL</b>		<b>58.22</b>	<b>100.00</b>

**Nota 5. Clientes**

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar a clientes se desagregan de la siguiente manera:

<b>Cliente</b>	<b>Valor en USD</b>	<b>%</b>
Selected Tropical Flowers de Bogotá	86,580.72	100.00
<b>TOTAL</b>	<b>86.580.72</b>	<b>100.00</b>

La producción se vende a un único cliente: Selected Tropical Flowers de Bogotá. Las cancelaciones se registran en la cuenta Anticipo de Clientes y se liquidaron al final del año 2000

**Nota 6. Inventarios**

Esta cuenta registra un saldo al 31 de diciembre del 2000, por un valor de USD 3,170.00 que se desagrega de la siguiente manera:

<b>PRODUCTOS QUÍMICOS</b>		<b>VARIOS</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>
Agroquímicos	1,050.00	Capuchones	600.00
Fertilizantes	520.00	Cajas de Cartón	825.00
		Preservantes	175.00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,570.00</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,600.00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>USD</b>	<b>3,170.00</b>

**Nota 7. Activos Fijos**

Esta cuenta registra los saldos al 31 de diciembre del 2000, los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

ACTIVOS FIJOS	% DEPREC.	ALTAS	BAJAS	SALDO DOLARIZADO	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA
Equipo de Oficina	10	0.00	0.00	5,173.49	215.56	2,145.57
Muebles y Enseres	10	0.00	0.00	9,011.88	375.50	3,569.63
Equipo de Computación	20	0.00	0.00	25,883.36	2,156.95	22,766.65
Maquinaria y Equipo	10	0.00	0.00	148,451.34	6,185.47	68,759.79
Herramientas	10	0.00	0.00	8,799.53	183.32	2,549.59
Invernaderos	10	0.00	57,963.31	0.00	4,353.93	0.00
Salas de Proceso	10	0.00	0.00	59,800.46	2,491.69	32,492.29
Reflectores	10	0.00	0.00	7,006.12	291.92	2,496.66
Edificaciones	5	0.00	0.00	9,898.33	206.21	2,392.10
Terrenos	-	0.00	0.00	143,975.76	-	-
Semovientes	-	4,131.00	0.00	4,131.00	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>4,131.00</b>	<b>57,963.31</b>	<b>422,131.27</b>	<b>16,460.55</b>	<b>137,172.28</b>

**Nota 8. Otros Activos**

En lo que respecta a Otros Activos este rubro se desagrega de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	% AM.	SALDO INICIAL SUCRES	ALTAS	BAJAS	SALDO DOLARIZADO	AMORTIZAC ANUAL	AMORTIZACIÓN ACUMULADA
Plantaciones	10	3,976,426,562	43,794.92	38,651.34	164,200.64	27,551.86	32,651.00
Diferencial Cambiario	20	3,168,127,343	54,199.35	0.00	180,924.44	36,184.89	36,184.89
<b>TOTAL</b>			<b>97,994.27</b>	<b>38,651.34</b>	<b>345,125.08</b>	<b>63,736.75</b>	<b>68,835.89</b>

Se activa la Diferencia de Cambio de USD 54,199.35 que incluye lo siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR SUCRES</u>	<u>VALOR DOLARES</u> Tipo de Cambio 25,000 sucres
Compras Varias Plantación	3,555,600	
Proveedores del Exterior	784,000,000	
Préstamos Bancarios	285,600,000	
Préstamos Bancarios	343,168,000	
Clientes del Exterior	(61,340,160)	
<b>TOTAL</b>	<b>1,354,983,440</b>	<b>54,199.34</b>



**Nota 9. Cuentas Por Pagar****SOBREGIROS BANCARIOS**

En esta cuenta se registra el valor del sobregiro bancario a diciembre 31 del 2000, por un valor de USD. 19,274.81.

**Nota 10. Proveedores**

Esta cuenta registra los saldos al 31 de diciembre del 2000, de Proveedores Locales y del Exterior, desagregados de la siguiente manera:

<b>PROVEEDORES</b>			
<b>LOCALES</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>EXTERIOR</b>	<b>VALOR USD</b>
	8,476.36	DUI 0755925	25,670.00
		DUI 1098428	3,050.00
		DUI 0755926	17,255.00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>8,476.36</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>45,975.00</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>USD</b>	<b>54,451.36</b>

**Nota 11. Préstamos Bancarios**

Esta cuenta registra el saldo acreedor de tres obligaciones de la Empresa, las mismas que son las siguientes:

<b>PRODUBANCO</b>	<b>OPERACIÓN</b>	<b>VALOR CAPITAL</b>	<b>ABONO</b>	<b>REPROGRAM.</b>	<b>SALDO USD</b>
	50334314	8,500.00	850.00	-	7,650.00
	50364823	21,250.00			21,250.00
				<b>SUBTOTAL</b>	<b>28,900.00</b>
<b>CORPORACIÓN FINANCIERA (Dólares)</b>	503000062	63,750.00	42,500.00	-	21,250.00
				<b>SUBTOTAL</b>	<b>21,250.00</b>
<b>PRODUBANCO (IMPORTACIONES)</b>	50326931	70,000.00	25,258.84		44,741.16
	50324164	105,000.00	37,888.21		67,111.79
				<b>SUBTOTAL</b>	<b>111,852.95</b>
				<b>TOTAL</b>	<b>162,002.95</b>

**Nota 12. Préstamos Accionistas**

Este rubro presenta un saldo total de USD 167.369,41, desagregado en las dos partidas siguientes: Préstamo Socios y Socios (Moneda Extranjera), cuyo detalle se presenta a continuación:

**PRESTAMO SOCIOS**

En esta cuenta se registran los préstamos realizados por el Ing. Juan Manuel Duque a la empresa por varios conceptos entre los de mayor relevancia se encuentran:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>
Préstamos Bancarios	157,373.65
Remuneraciones	34,247.44
Otros Pagos	15,084.17
SUBTOTAL	206,705.26
Ajuste Dif. De Cambio	-58262.00
Cancelaciones	-8474.50
<b>TOTAL</b>	<b>139,968.77</b>

**SOCIOS MONEDA EXTRANJERA**

Esta cuenta no registra movimiento en el período comprendido entre el año 1999 y 2000 registrándose un saldo final de \$ 27,400.64 USD.

**Nota 13. Gastos por Pagar**

En esta cuenta se registran las provisiones laborales que ha calculado la empresa, así como el monto de participación a los trabajadores en las utilidades de ejercicios anteriores. Estos rubros se descomponen de la siguiente manera:

<b><u>CONCEPTO</u></b>	<b><u>USD</u></b>
Décimo Tercer Sueldo	183.34
Décimo Cuarto Sueldo	98.95
Vacaciones	1,380.94
Utilidades a Pagar	373.57
Multas	40.58
<b>TOTAL</b>	<b>2,077.38</b>

**Nota 14. IESS E IMPUESTOS**

**DEUDAS AL IESS**

Esta cuenta registra las obligaciones y provisiones que la Compañía tiene con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y que se detallan de la siguiente manera:

<b><u>CONCEPTO</u></b>	<b><u>USD</u></b>
Aportes Patronal y Personal	432.56
Fondos de Reserva	1,409.46
<b>TOTAL</b>	<b>1,842.02</b>

**IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta presenta el valor a pagar por concepto de impuestos que se desagregan de la siguiente manera:

<b><u>CONCEPTO</u></b>	<b><u>USD</u></b>
Impuestos retenidos	237.16
IVA	(8.686,14)
<b>TOTAL</b>	<b>(8.448,98)</b>

**Nota 15. Resultados**

La primera disposición general de la Ley 2000-4 para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 34 de 13 de marzo del 2000, señala que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas, se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda.

En función de esta normativa, los resultados de la gestión de las compañías se expresan en dólares, transformando los saldos en sucres, del período enero – marzo del 2000, y complementándolos con los registros del período abril – diciembre del 2000. Para efectos de determinar resultados se considera los saldos en forma anual, convirtiendo los resultados del primer período para un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar y posteriormente acumulando resultados con el segundo.

Para el ejercicio económico del año 2000, se registra una Pérdida Neta de \$ 52,869.75 USD.

**Nota 16. Efectos de Dolarización**

La aplicación de la NEC 16 y la NEC 17, determinan una serie de registros obligatorios para contabilizar los resultados obtenidos y reflejarlos en la cuenta Resultado por Exposición a Inflación. El saldo deudor o acreedor que arroja se lo imputó a los resultados en función del mismo, en concordancia con lo señalado en el Artículo Único de la Resolución 921, promulgada en el Registro Oficial No. 229 de diciembre 21 del 2000.

El saldo de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación arroja un resultado positivo de USD 9,942.17

**Nota 17. Ingresos por Ventas**

Esta cuenta registra los ingresos que la compañía ha tenido como fruto de su actividad empresarial.

El monto de ingresos del año 2000 asciende a USD 337,229.20.

**Nota 18. Costos**

Esta cuenta registra el costo de Inventarios de suministros, remuneraciones y otros costos que la Empresa utiliza para el cumplimiento de sus actividades.

<b><u>SUMINISTROS Y MATERIALES</u></b>	<b><u>USD</u></b>	
Inv. Inicial de Suministros	21,320.81	
+ Compras Netas	<u>0.00</u>	
= Inv. Suministros Disponibles para la producción	21,320.81	
- Inv. Final de Suministros	<u>3,170.00</u>	
= Suministros Utilizados	18,150.81	
 <b><u>REMUNERACIONES</u></b>		
<i>Planta y Administración de Planta</i>		
Sueldos y Salarios	8,459.51	USD
Beneficios Sociales	37,720.77	USD
Alimentación	6,624.41	USD
Asesoría Técnica	<u>1,944.34</u>	USD
TOTAL	54,749.03	USD
<b><u>PRODUCCIÓN</u></b>	188,371.10	USD
<b>TOTAL</b>	<b>261,270.94</b>	<b>USD</b>

**Nota 19. Gastos**

En este grupo se incluyen los egresos que se requieren para el normal desarrollo de las operaciones tales como honorarios, remuneraciones administrativas, gastos generales, gastos de oficina, y Gastos Financieros, además Otros Gastos no Operacionales por efecto de la Diferencia de Cambio. El valor total de los gastos en el año 2000 es de USD 145,427.97.