



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. "FLORECAL"

Hemos realizado una Auditoría del Estado de Situación de FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. "FLORECAL", 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 las Normas Ecuatorianas 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 FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. "FLORECAL".

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 FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. "FLORECAL", 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.

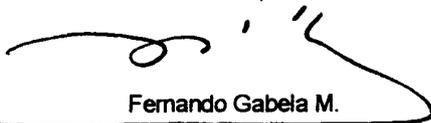
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. "FLORECAL", al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado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

Quito, 19 de abril del 2002

Consultora Gabela Cía. Ltda

RNAE - 004

Atentamente,


Fernando Gabela M.
Socio de Auditoría
RN # 27821

FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A.
FLORECAL
ESTADO DE SITUACION GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>		<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>		<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>31-Dic-00</u>	<u>31-Dic-01</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Dic-00</u>	<u>31-Dic-01</u>
CAJA BANCOS E INVERSIONES	(NOTA 3)	53,569.14	49,891.93	(3,677.21)	(NOTA 11) 948,374.68	1,699,880.09
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 4)	636,089.55	1,377,518.21	741,428.66	144,627.30	872.74
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADA	(NOTA 5)	8,243.62	47,897.07	39,653.45	30,914.40	23,843.55
ANTICIPO PROVEEDORES Y SUBCONTRATISTAS	(NOTA 6)	100,330.32	64,844.72	(35,485.60)	(NOTA 12) 344,979.45	628,432.43
ANTICIPO Y PRESTAMOS EMPLEADOS		23.16	1,231.18	1,208.02	(NOTA 13) 46,723.43	78,027.03
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1,256.39	1,449.08	192.89	(NOTA 14) 11,731.88	0.00
					(NOTA 14) 112,918.57	14,172.49
PRODUCCION EN PROCESO	(NOTA 7)	64,157.92	383,080.02	318,922.10	(NOTA 14) 112,918.57	14,172.49
INVENTARIOS	(NOTA 8)	83,650.76	118,085.91	34,435.15	1,640,269.71	2,445,228.33
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		15,489.97	151,355.17	135,866.20	(NOTA 14) 112,918.57	14,172.49
					(NOTA 14) 112,918.57	14,172.49
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		962,809.83	2,185,353.29	1,232,543.46	1,640,269.71	2,445,228.33
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					2,445,228.33	804,958.62
PROPIEDAD, PLANTACION Y EQUIPO NETO	(NOTA 9)	3,795,131.20	3,848,696.69	(146,434.51)	TOTAL PASIVOS	1,640,269.71
CARGOS DIFERIDOS	(NOTA 10)	281,806.46	370.94	(281,435.52)		2,445,228.33
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4,076,937.66	3,849,067.63	(427,870.03)		804,958.62
TOTAL ACTIVOS		<u>5,039,747.49</u>	<u>5,844,420.92</u>	<u>804,673.43</u>		<u>804,958.62</u>
					<u>PATRIMONIO</u>	
					CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15) 240,000.00
					CAPITAL ADICIONAL	3,123,352.17
					RESERVA LEGAL	(NOTA 16) 8,739.21
					RESULTADOS DEL EJERCICIO	27,386.40
					TOTAL PATRIMONIO	3,399,477.78
					TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>5,039,747.49</u>
						<u>5,844,420.92</u>
						<u>804,673.43</u>

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



**FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A.
FLORECAL
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)**

		SALDO 31/DIC/00	SALDO 31/DIC/01
INGRESOS OPERACIONALES			
<u>VENTAS:</u>			
VENTAS	(NOTA 17)	3,665,411.59	4,128,570.47
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 18)	<u>(1,927,424.54)</u>	<u>(2,007,117.81)</u>
TOTAL VENTAS		1,737,987.05	2,121,452.66
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
GASTOS DE VENTAS	(NOTA 19)	764,223.65	960,969.42
GASTOS ADMINISTRACION	(NOTA 20)	<u>783,627.48</u>	<u>946,415.20</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1,547,851.13	1,907,384.62
UTILIDAD OPERACIONAL		190,135.92	214,068.04
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
INGRESOS NO OPERACIONALES		93,696.22	56,778.46
GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 21)	<u>(297,465.19)</u>	<u>(246,483.93)</u>
TOTAL OTROS INGRESOS GASTOS OPERACIONALES		(203,768.97)	(189,705.47)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(13,633.05)	24,362.57
R.E.I.		<u>59,654.55</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>46,021.50</u>	<u>24,362.57</u>

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

FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A.
 FLORECAL
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESULTADOS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31-Dic-2000	240,000.00	8,739.21	2,149,264.21	974,087.98	27,386.40	3,399,477.78
MOVIMIENTO DEL AÑO		2,738.64			(27,386.40)	(24,647.76)
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO					24,362.57	24,362.57
SALDO AL 31-Dic-2001	240,000.00	11,477.85	2,149,264.21	974,087.98	24,362.57	3,399,192.59

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



FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A. FLORECAL
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVIDADES OPERACIONALES

Resultado del Ejercicio	24,362.57	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>848,279.80</u>	872,642.37

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	(741,428.66)	
Aumento Compañías Relacionadas	(39,653.45)	
Disminución Anticipo Proveedores y Subcontratistas	35,485.60	
Aumento Préstamos y Anticipos Empleados	(1,208.02)	
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(192.69)	
Aumento Pagos Anticipados	(135,866.20)	
Aumento Inventarios	(34,435.15)	
Aumento Producción en Proceso	(318,922.10)	
Disminución de Cargos Diferidos	281,435.52	
Aumento Cuentas por Pagar	283,452.98	
Aumento Préstamos a Corto Plazo	751,505.41	
Aumento Pasivos Acumulados	31,303.60	
Disminución Anticipo Clientes	(143,754.56)	
Disminución Intereses por Pagar	(7,070.85)	
Disminución Otras Cuentas por Pagar	<u>(110,477.96)</u>	<u>(149,826.53)</u>
Total Neto Previsto en Actividades Operacionales		722,815.84

ACTIVIDADES DE INVERSION

Aumento en Activos Fijos	<u>(726,493.05)</u>	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		<u>(726,493.05)</u>
Total (1) + (2) + (3)		<u>(3,677.21)</u>

Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/99	53,569.14	
Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/00	<u>49,891.93</u>	
Disminución Expresado en Efectivo	<u>(3,677.21)</u>	



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

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Resultado del Ejercicio	24,362.57	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>848,279.80</u>	872,642.37

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

RECURSOS UTILIZADOS EN:

Aumento Compañías Relacionadas	(39,653.45)	
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	(741,428.66)	
Aumento Préstamos y Anticipos Empleados	(1,208.02)	
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(192.69)	
Aumento Pagos Anticipados	(135,866.20)	
Aumento Inventarios	(34,435.15)	
Aumento Producción en Proceso	(318,922.10)	
Disminución Anticipo Clientes	(143,754.56)	
Disminución Intereses por Pagar	(7,070.85)	
Disminución Otras Cuentas por Pagar	<u>(110,477.96)</u>	(1,533,009.64)

RECURSOS FINANCIADOS POR:

Disminución Anticipo Proveedores y Subcontratistas	35,485.60	
Disminución de Cargos Diferidos	281,435.52	
Aumento Cuentas por Pagar	283,452.98	
Aumento Préstamos a Corto Plazo	751,505.41	
Aumento Pasivos Acumulados	<u>31,303.60</u>	<u>1,383,183.11</u>
Total Neto Provisto en Actividades Operacionales		722,815.84

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



FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. FLORECAL

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

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

Floreca S.A. se encuentra constituida en la República del Ecuador, desde el 26 de agosto de 1991, mediante Escritura Pública en la Notaria Vigésimo Novena del Cantón Quito, reformándose los estatutos el 26 de junio de 1995.

Con fecha 24 de septiembre de 1996 mediante escritura pública, la Compañía Flores Ecuatorianas de Calidad S.A. FLORECAL procedió a celebrar la fusión por absorción, aumento de capital y reforma integral del Estatuto Social con la compañía Flores del Nevado Flomevado S.A.

El 13 de enero de 1997, la compañía mediante escritura pública, realizó su aumento de capital y Reforma del Estatuto social.

Domicilio:

FLORECAL está domiciliada en la ciudad de Cayambe, Provincia de Pichincha - Ecuador, Hacienda San Francisco, Sector Nápoles.

Objeto Social

- a) La explotación y administración de la floricultura, productos agrícolas, agropecuarios y afines en general.
- b) La compra, venta, importación, exportación, consignación, distribución, representación de productos originados en la agricultura, ganadería, floricultura, forestación, viveros, semillas, abonos e insumos.
- c) El 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

Los Estados Financieros básicos expresados en dólares de los Estados Unidos de América, han sido preparados sobre la base del costo histórico, complementado por ajustes de corrección monetaria y ajustes por aplicación de la NEC 17 a los rubros de activos no monetarios y patrimonio.

La Compañía prepara sus Estados Financieros en base a costos históricos que estuvieron en vigencia a las fechas en que ocurrieron las transacciones.

a.2) Período de Presentación

Los Estados Financieros básicos 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 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.

Las importaciones en tránsito se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyendo costos según factura, más gastos relacionados con la importación.



b.4) Gastos Anticipados

Los valores que se devengan por concepto de los seguros que mantiene la Compañía son aplicados a resultados del ejercicio, en función a las fechas de sus vencimientos.

b.5) Activos Fijos

A partir de su constitución en el mes de agosto de 1991, la Compañía registra sus activos fijos al Costo. A partir del año 1.983 hasta 1.990, se aplica una modificación al principio del costo, en base a normas para la Revalorización de Activos Fijos. 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

Para el cálculo de la depreciación se utiliza el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos la cual fluctúa entre tres y veinticinco años.

A continuación se resumen los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Compañía durante el año 2.001:

Edificios	4 y 10%
Construcciones e Instalaciones	10%
Invernaderos	10, 14, 20, 33 y 50%
Maquinaria y Equipo	10, 12 y 20%
Vehículos	20 y 33%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10 y 20%
Herramientas	10%
Mejoras de Activos	20%
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.



c) PASIVOS

Las obligaciones de la Compañía se encuentran registradas, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, las cuales se explican en las notas referentes a los pasivos que mantiene Florecal S.A.

d) RESULTADOS

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

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

d.3) Seguridad Social

Dando cumplimiento a disposiciones legales vigentes, la Compañía 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 acredite 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 Compañía está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2.001.

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

Los saldos que forman este rubro son:

Caja		870.00
Fondo Rotativo		280
Bancos	(1)	46,625.73
Inversiones	(2)	<u>2,116.20</u>
Total US \$		<u>49,891.93</u>

(1) Valor desglosado de la siguiente manera:

Produbanco Cta. Cte. 200501678-5	893.47
Banco del Pichincha Cta. Cte. 972301162	<u>45,732.26</u>
Total US \$	<u>46,625.73</u>

(2) Inversión detallada a continuación:

Detalle	Entidad	Valor US \$	Interés	Fecha	
				Inicio	Vencimiento
Certificado Financiero Dólares No. 5032	Banco del Pacifico	2,116.20	7%	22-Mar-00	22-Mar-03



NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 los saldos que integran esta cuenta son los siguientes:

Cientes del Exterior		1,355,025.00
Cientes Locales	(1)	27,341.30
Provisión Cuentas Incobrables		<u>(4,848.09)</u>
Total US \$		<u>1,377,518.21</u>

(1) Compuesto de la siguiente manera:

Facturación Con IVA	19,808.79
Facturación Sin IVA	<u>7,532.51</u>
Total US \$	<u>27,341.30</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 comprende:

Producdiba	16,925.58
Producnorte	100.08
Dissup	(1) <u>30,871.41</u>
Total US \$	<u>47,897.07</u>

(1) Incluye el préstamo de US \$ 30.000, entregado a Dissup el 27 de septiembre del 2001.

NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES Y SUBCONTRATISTAS

Rubro que mantiene el siguiente resumen:

Anticipo Proveedores Locales	(1)	53.356,00
Anticipo Subcontratistas	(2)	<u>11.488,72</u>
Total US \$		<u>64.844,72</u>



(1) Valor desglosado a continuación:

Plantador Cía. Ltda.	(1.1)	11,712.00
Meilland Star Roses		4,476.00
Luis Monteros		1,500.00
Javier Pallares		40.00
Dolores Meza		1,500.00
Tulia Valdivieso		450.00
Berly Arias		200.00
Varios	(1.2)	<u>33,478.00</u>
Total US \$		<u>53,356.00</u>

(1.1) Anticipo entregado a Plantador Cía. Ltda. para la importación de 20.000 macetas de Poppelmann procedentes de Alemania.

(1.2) Incluye US \$ 31.500 pertenecientes al anticipo entregado a MBA Software Solutions Cía. Ltda. para Diseño y Desarrollo del nuevo sistema administrativo – contable de Florecal S.A.

(2) Valores correspondientes a los anticipos entregados para el cambio de plástico de los invernaderos, construcción de cerchas y realización de trabajos de injertación, los cuales se encuentran conformados así:

Luis Monteros	6,570.00
Elías Imbaquingo	<u>4,918.72</u>
Total US \$	<u>11,488.72</u>

NOTA 7. PRODUCCIÓN EN PROCESO

El saldo de esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

Costos Indirectos Fabricación	361,758.22
Cambio Plástico en los Bloques	<u>21,321.80</u>
Total US \$	<u>383,080.02</u>

(1) Valor que corresponde al costo de producción para el periodo de SAN VALENTÍN, en febrero del 2002.

NOTA 8. INVENTARIOS

Rubro que mantiene el siguiente detalle:

Insumos	42,313.30
Material de Empaque	71,337.56
Inventario en tránsito	<u>4,435.05</u>
Total US \$	<u>118,085.91</u>



NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTACION Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 se conforma así:

<u>Costo Original</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2000</u>	<u>Movimiento</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2001</u>
Edificios	720,248.12	-	720,248.12
Vehículos	128,536.53	39,640.62	168,177.15
Maquinaria y Equipo	388,106.36	6,824.03	394,930.39
Instalaciones	979,192.15	101,275.70	1,080,467.85
Equipo de Oficina	78,087.24	16,572.50	94,659.74
Muebles y Enseres	90,737.79	1,565.08	92,302.87
Invernaderos	4,588,659.76	530,789.70	5,119,449.46
Herramientas	5,797.04	-	5,797.04
Sistema de Contabilidad	3,166.30	-	3,166.30
Mejora de Activos	<u>13,279.25</u>	-	<u>13,279.25</u>
Subtotal US \$	6,995,810.54	696,667.63	7,692,478.17

Depreciación Acumulada

Edificios	134,588.81	28,850.52	163,439.33
Vehículos	107,272.17	20,692.87	127,965.04
Maquinaria y Equipo	191,576.06	39,026.35	230,602.41
Instalaciones	396,436.52	102,368.63	498,805.15
Equipo de Oficina	49,431.23	10,868.88	60,300.11
Muebles y Enseres	42,908.30	9,105.26	52,013.56
Invernaderos	2,266,206.79	624,395.39	2,890,602.18
Herramientas	3,257.01	579.72	3,836.73
Sistema de Contabilidad	3,166.30	-	3,166.30
Mejora de Activos	<u>10,933.27</u>	<u>2,117.40</u>	<u>13,050.67</u>
Subtotal US \$	3,205,776.46	838,005.02	4,043,781.48
Total US \$	<u>3,790,034.08</u>	<u>(141,337.39)</u>	<u>3,648,696.69</u>

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US \$ 848,279.80.



NOTA 10. CARGOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta está compuesto por:

	Saldo al 31-Dic-2000	Amortización año 2001	Saldo al 31-Dic-2001
Impuesto 2% Vehículos	264.43	264.43	-
Impuesto 1% Capital Neto	741.81	370.87	370.94
Diferencia en cambio año 1999 (1)	<u>280,800.22</u>	<u>280,800.22</u>	-
Total US \$	<u>281,806.46</u>	<u>281,435.52</u>	<u>370.94</u>

- (1) La empresa durante el año 2001, amortizó el valor de US\$ 280,800.22 perteneciente al diferencial cambiario de la actualización de los activos y pasivos en moneda extranjera dando cumplimiento a la Resolución No. 99-1-3-3-0011 publicada en el Registro Oficial No. 310 del 3 de noviembre de 1999.

NOTA 11. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

Cuenta que registra las obligaciones bancarias a corto plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2001:

Banco del Pichincha (1)	1,650,908.93
Sobregiros Bancarios	<u>48,971.16</u>
Total US \$	<u>1,699,880.09</u>

- (1) Corresponde a los préstamos que mantiene Florecal S.A. con el Banco del Pichincha, los cuales se resumen a continuación:

Entidad	Préstamo No.	Monto US\$	Fecha		Plazo		Saldo al 31-Dic-01
			Concesión	Vencimiento	Meses	Interés %	
Banco del Pichincha	52406-8	1,000,000.00	29-May-01	08-May-05	48	16	909,564.57
Banco del Pichincha	52407-1	300,000.00	29-May-01	08-May-05	48	16	272,869.31
Banco del Pichincha	57337-2	30,000.00	25-Sep-01	15-Sep-03	24	19	27,909.05
Banco del Pichincha	54687-2	<u>440,566.00</u>	17-Jul-01	26-Jun-05	48	16	<u>440,566.00</u>
Total US \$		<u>1,770,566.00</u>					<u>1,650,908.93</u>

NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Cuenta que se resume de acuerdo al desglose precedente:

Proveedores Locales	(1)	598,135.62
Caja de Ahorro		6,758.81
Encarnación Guajan		14.00
Proveedores del Exterior		<u>23,524.00</u>
Total US \$		<u>628,432.43</u>



(1) Valor integrado por los siguientes proveedores:

Agripac	10,938.31
Plastitec	15,073.93
Fertilom	11,235.29
Plantador Cía. Ltda.	64,079.34
Rosen Tantau	22,251.13
Unique Latin Propagation Ltda.	150,893.32
Quimicos MSCH	15,725.60
Quimox	17,296.99
Stokman Rozen Ecuador	17,100.00
Cartorama	52,058.86
Agroplantas Cía. Ltda.	42,216.10
Otros	<u>179,286.75</u>
Total US\$	<u>598,135.62</u>

NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS

Cuenta que mantiene el siguiente detalle:

	Saldo al	Movimiento		Saldo al
	31-Dic-00	Débito	Crédito	31-Dic-01
Décimo Tercer Sueldo	4,077.45	63,986.54	66,671.72	6,762.63
Décimo Cuarto Sueldo	2,037.33	6,666.71	6,706.31	2,076.93
Vacaciones	18,257.76	10,393.98	33,336.47	41,200.25
Fondos de Reserva	11,132.39	35,829.36	48,052.11	23,355.14
Jubilación Patronal	4,315.28	-	-	4,315.28
Participación Trabajadores	6,903.22	6,903.22	-	-
Gastos Acumulados Sueldos y Salarios	-	859,819.57	860,136.37	316.80
Total US \$	<u>46,723.43</u>	<u>983,599.38</u>	<u>1,014,902.98</u>	<u>78,027.03</u>

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En el saldo de esta cuenta se incluyen los siguientes conceptos:

Aportes IESS	14,109.93
Préstamos IESS	<u>62.56</u>
Total US \$	<u>14,172.49</u>

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A. FLORECAL de acuerdo a Escritura de Reforma de Estatutos del 25 de enero del 2001, asciende a US \$ 240,000.00 (doscientos cuarenta mil dólares de Estados Unidos de América), dividido en 240,000 acciones nominativas y ordinarias por el 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 impuestos a la renta.

En el ejercicio económico 2001, dando cumplimiento a la disposición legal la empresa asignó a esta reserva el valor de US \$ 2,738.64.

NOTA 17. VENTAS

Los montos de ventas efectuadas durante el año económico 2001 fueron:

Ventas al exterior	134,200.47
Ventas Nacionales	<u>3,994,370.00</u>
Total US\$	<u>4,128,570.47</u>

NOTA 18. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

El saldo de esta cuenta está conformado por:

Mano de Obra Directa	420,173.52
Materia Prima (1)	639,940.54
Costos Indirectos (2)	<u>947,003.75</u>
Total US \$	<u>2,007,117.81</u>

(1) Valor que mantiene el siguiente detalle:

Fertilizantes	89,720.91
Fungicidas	263,295.66
Insecticidas	33,760.20
Dispersantes - Adherentes	10,897.62
Foliares y Reguladores	10,568.59
Acaricidas	43,562.21
Material para invernadero	182,506.57
Otros	<u>5,628.78</u>
Total US \$	<u>639,940.54</u>

(2) Saldo que incluye US \$ 758,425.06, correspondiente a depreciaciones y amortizaciones.



NOTA 19. GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta se encuentra conformado por:

Mano de Obra	(1)	305,729.97
Insumos		332,568.57
Venta y Despacho	(2)	<u>322,670.88</u>
Total US \$		<u>960,969.42</u>

(1) Constituido por:

Mano de Obra Poscosecha	236,310.52
Mano de Obra Empaque	26,260.34
Mano de Obra Comercialización	<u>43,159.11</u>
Total US \$	<u>305,729.97</u>

(2) Valor desglosado así:

Arrendamiento Mercantil	32,752.98
Depreciaciones y Amortizaciones	52,172.81
Herramientas Menores	12,714.36
Publicidad y Propaganda	20,469.53
Seguros	9,300.97
Luz, Agua, Teléfono	65,263.85
Equipo de Seguridad	11,301.94
Viajes y Hospedajes	47,644.21
Mantenimiento y Reparaciones	16,508.82
Impuestos, tasas, cuotas, contrib.	9,284.01
Comedor	7,734.48
Otros	<u>37,522.92</u>
Total US \$	<u>322,670.88</u>



NOTA 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Esta cuenta se resume de la siguiente manera:

Mano de Obra	304,250.94
Arrendamiento Mercantil	63,066.88
Combustibles y Lubricantes	12,991.95
Depreciaciones y Amortizaciones	37,681.93
Gastos de Representación	38,197.55
Gastos no deducibles	10,419.81
Honorarios Profesionales	24,160.16
Inscripciones, suscripc., matrículas	27,776.20
Mantenimiento y Reparaciones	31,559.21
Seguro de Vida	10,172.73
Seguros	19,779.64
Luz, Agua, Teléfono	36,329.78
Utiles de Oficina	10,280.35
Amortización Diferencia en Cambio	280,800.18
Otros	<u>38,947.89</u>
Total US \$	<u>946,415.20</u>

NOTA 21. GASTOS NO OPERACIONALES

El saldo de esta cuenta está conformado por:

Intereses Bancarios	213,719.44
Impuestos y Comisiones	<u>32,764.49</u>
Total US \$	<u>246,483.93</u>

NOTA 22. SITUACION TRIBUTARIA

Flores Ecuatorianas de Calidad S.A. Florecal fue fiscalizada por parte de la Administración Tributaria hasta el ejercicio económico 1997, año desde el cual no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha.

NOTA 23. CONTINGENTES

No hemos recibido contestación a nuestro requerimiento sobre saldos pendientes de liquidación por parte de la empresa Alianza Corporativa a la que se entrega la producción en consignación al 31 de diciembre del 2001.



NOTA 24. CONTRATOS Y COMPROMISOS

La Compañía mantiene los siguientes contratos de arrendamiento mercantil:

1. Arrendador: Amerafin S.A.
Contrato S/N Vehículos.
Vigencia: 08/Dic/2000
Vencimiento: 08/Nov/2003
Valor del Contrato: US\$ 104,525.35
Moneda: dólares
Plazo: 36 meses
Alícuota mensual: US\$ 2,903.48
Valor Residual: US\$ 20,905.07
2. Arrendador: Amerafin S.A.
Contrato S/N Vehículos.
Vigencia: 12/Jun/2001
Vencimiento: 12/May/2004
Valor del Contrato: US\$ 82,489.56
Moneda: dólares
Plazo: 36 meses
Alícuota mensual: US\$ 2,291.38
Valor Residual: US\$ 16,497.91
3. Arrendador: Amerafin S.A.
Contrato S/N Vehículos.
Vigencia: 08/Jun/2001
Vencimiento: 08/May/2004
Valor del Contrato: US\$ 21,194.97
Moneda: dólares
Plazo: 36 meses
Alícuota mensual: US\$ 588.75
Valor Residual: US\$ 4,238.99

NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

- Con fecha 31 de diciembre del 2001 se expide el R.O. No.484, sobre el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.
- Resolución No. O1Q.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 de Valuación y Reserva por Donación, para la compensación de pérdidas acumuladas y del ejercicio 2001.



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

1. Cuenta por pagar Proveedores

De la revisión efectuada a la cuenta por pagar a Diner's Club se determinó que existen pagos efectuados por consumos con esta tarjeta de crédito, los cuales carecen de los respectivos comprobantes de venta de las casas comerciales, por ejemplo tenemos:

Comprobante No.	Fecha	Valor	
		Registro	Sin Facturas
N/C-359	31-Ene-01	3,736.38	2,595.17
Diario 02019	28-Feb-01	5,215.02	5,215.02
N/C-985	30-Abr-01	5,005.62	2,979.43
N/C-1213	31-May-01	5,426.45	5,245.14
N/C-1470	30-Jun-01	4,824.28	4,801.95
N/C-1872	31-Ago-01	6,393.33	3,688.73
N/C-2253	15-Nov-01	<u>11,977.45</u>	<u>11,977.45</u>
		<u>42,578.53</u>	<u>36,502.89</u>

2. Crédito Tributario IVA 2001

Mediante asiento contable No. NC-D12052 del 31 de diciembre del 2001 se registra en la cuenta código 120108012 el valor de US \$ 131,313.78, perteneciente a la reversión del IVA pagado en compras, el cual se encontraba registrado en diferentes cuentas de resultados, ajuste que se lo realiza en base a un análisis de las facturas contabilizadas en el año 2001. A fin de que esta cuenta mantenga la documentación idónea que legalice el valor anotado se recomienda mantener los documentos correspondientes que comprueben los trámites que se están llevando a cabo ante la Autoridad Tributaria y la posibilidad de devolución de los impuestos registrados

3. Arriendo de Oficinas

No se evidenció la existencia de un contrato de arrendamiento para las oficinas que mantiene Florecal S.A. en el edificio del World Trade Center, durante el año 2001.

Recomendación

Recomendamos a la Administración la suscripción del mencionado contrato de arrendamiento a fin de sustentar de manera adecuada los egresos efectuados por este concepto.



4. Material de Empaque

Del análisis a la cuenta 140102001 "Cajas de Cartón" se determinó que las facturas No. 5868 y 5877 del proveedor CARTORAMA por US\$ 1,770.00 y US\$ 1,859.76 respectivamente, no llevan la firma de recepción de los materiales adquiridos.

Recomendación

Todas las facturas de los proveedores deberán llevar la firma de responsabilidad de quien recibe los químicos o materiales, con la finalidad de que si existieran reclamos o diferencias, se consultaría directamente a la persona indicada en el documento de compra.

5 Aportes IESS

- Del análisis a la cuenta 200110001 "IESS Aportes" se determinó la existencia de una diferencia entre el valor registrado en el rol de pagos y el detallado en la planilla de aportes al IESS por el mes de Diciembre del 2001, de la siguiente trabajadora:

<u>Trabajador</u>	<u>Rol de Pagos</u>	<u>IESS</u>	<u>Diferencia</u>
Cutucuamba Albacura Olga Beatriz	27.35	56.39	29.04

- No se incluye en la planilla de aportes al IESS del mes de Diciembre del 2001, el valor de US \$ 101,10 correspondiente al sueldo de la señora Guzmán Endara Eudocia, trabajadora del área de Servicios Generales.

Recomendación

La persona encargada de la elaboración de planillas de aportes al IESS, deberá verificar previamente la información contenida en los roles de pago, para de esta manera evitar que se cometan errores como los ya indicados.

6. Otros Ingresos

Del análisis a la cuenta 600601 "Arriendos" se determinó que no existen las facturas que a continuación se detallan:

<u>Factura</u>	<u>Fecha</u>	<u>Cliente</u>	<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
2619	31-Oct-2001	Dissup	Arriendo Furgón	814.80
2651	31-Oct-2001	L. Monteros	Venta Furgón	5,000.00

Adicionalmente las facturas No. 2728 y 2729 no se adjuntan al archivo secuencial lo que no permite determinar el uso o anulación de las mencionadas facturas.



Recomendación

Se deberá proceder a la recopilación de todas las facturas soporte de las transacciones efectuadas, a fin de completar el archivo secuencial lo que permitirá la solución de consultas que existieren de una manera ágil y oportuna.