



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Hemos realizado una Auditoria del Estado de Situación de FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. "FLORECAL", al 31 de Diciembre del 2002 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 Auditoria que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria 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 Auditoria 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 Auditoria 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 Auditoria 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 2002.

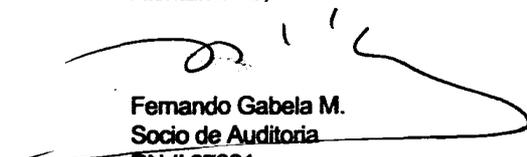
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S. A. "FLORECAL", al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Quito, 7 de marzo del 2003

*Consultora Gabela Cía Ltda*

RNAE - 004

Atentamente,

  
Fernando Gabela M.  
Socio de Auditoria  
RN # 27821

FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A.  
FLORECAL  
ESTADO DE SITUACION GENERAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS				PASIVOS			
		Saldo al 31-Dic-02	Saldo al 31-Dic-01			Saldo al 31-Dic-02	Saldo al 31-Dic-01
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO</b>			
CAJA BANCOS E INVERSIONES	(NOTA 3)	167,812.26	49,891.93	117,920.33	PRESTAMOS A CORTO PLAZO	(NOTA 11) 286,940.96	1,699,880.09
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 4)	1,281,947.62	1,377,518.21	(115,570.59)	ANTICIPO CLIENTES	16,258.94	872.74
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	(NOTA 5)	39,439.79	47,897.07	(8,457.28)	INTERESES POR PAGAR	-	23,843.55
ANTICIPO PROVEEDORES Y SUBCONTRATISTAS	(NOTA 6)	178,243.17	64,844.72	113,398.45	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(NOTA 12) 543,448.12	628,432.43
ANTICIPO Y PRESTAMOS EMPLEADOS		4,665.97	1,231.18	3,434.79	PASIVOS ACUMULADOS	(NOTA 13) 133,418.83	78,027.03
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1,783.76	1,449.08	334.68	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 14) 115,437.05	14,172.49
					TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	<u>1,095,503.90</u>	<u>2,445,228.33</u>
PRODUCCION EN PROCESO	(NOTA 7)	738,080.53	383,080.02	355,000.51	PASIVO LARGO PLAZO	(NOTA 15) 1,293.125	-
INVENTARIOS	(NOTA 8)	60,975.73	118,085.91	(57,110.18)			1,293.125
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	(NOTA 9)	<u>187,215.33</u>	<u>151,355.17</u>	<u>35,860.16</u>			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,640,164.16	2,195,353.29	444,810.87	TOTAL PASIVOS	2,388,628.90	2,445,228.33
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
PROPIEDAD, PLANTACION Y EQUIPO NETO	(NOTA 10)	3,136,566.58	3,648,696.89	(512,130.11)	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16) 240,000.00	240,000.00
CARGOS DIFERIDOS		-	370.94	(370.94)	CAPITAL ADICIONAL	3,123,352.17	3,123,352.17
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,136,566.58	3,649,067.83	(512,501.05)	RESERVA LEGAL	(NOTA 17) 11,477.85	11,477.85
					RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>13,271.82</u>	<u>24,362.57</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,776,730.74</u>	<u>5,844,420.92</u>	<u>(67,690.18)</u>	TOTAL PATRIMONIO	3,388,101.84	3,399,192.59
					TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>5,776,730.74</u>	<u>5,844,420.92</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 2002**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<b>SALDO</b> <b>31/DIC/02</b>	<b>SALDO</b> <b>31/DIC/01</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
<b>VENTAS:</b>			
VENTAS	(NOTA 18)	3,870,844.25	4,128,570.47
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 19)	<u>(1,950,523.77)</u>	<u>(2,007,117.81)</u>
<b>TOTAL VENTAS</b>		<b>1,920,320.48</b>	<b>2,121,452.66</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>			
GASTOS DE VENTAS	(NOTA 20)	984,682.64	960,969.42
GASTOS ADMINISTRACION	(NOTA 21)	<u>706,830.94</u>	<u>946,415.20</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>1,691,513.58</b>	<b>1,907,384.62</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>228,806.90</b>	<b>214,068.04</b>
<b><u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u></b>			
INGRESOS NO OPERACIONALES		21,498.32	56,778.46
GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 22)	<u>(237,033.40)</u>	<u>(246,483.93)</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>(215,535.08)</b>	<b>(189,705.47)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>13,271.82</b>	<b>24,362.57</b>

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 2002**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESULTADOS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31-Dic-2001	240,000.00	11,477.85	2,149,264.21	974,087.96	24,362.57	3,399,192.59
MOVIMIENTO DEL AÑO					(24,362.57)	(24,362.57)
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO					13,271.82	13,271.82
SALDO AL 31-Dic-2002	<u>240,000.00</u>	<u>11,477.85</u>	<u>2,149,264.21</u>	<u>974,087.96</u>	<u>13,271.82</u>	<u>3,388,101.84</u>

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 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**ACTIVIDADES OPERACIONALES**

Resultado del Ejercicio	13,271.82	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>788,020.04</u>	801,291.86

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	115,570.59	
Disminución Compañías Relacionadas	8,457.28	
Aumento Anticipo Proveedores y Subcontratistas	(113,398.45)	
Aumento Préstamos y Anticipos Empleados	(3,434.79)	
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(334.68)	
Aumento Pagos Anticipados	(35,860.16)	
Disminución Inventarios	57,110.18	
Aumento Producción en Proceso	(355,000.51)	
Disminución de Cargos Diferidos	370.94	
Disminución Cuentas por Pagar	(84,984.31)	
Disminución Préstamos a Corto Plazo	(1,412,939.13)	
Aumento Pasivos Acumulados	55,391.80	
Aumento Anticipo Clientes	15,386.20	
Aumento Pasivos Largo Plazo	1,293,125.00	
Disminución Intereses por Pagar	(23,843.55)	
Aumento Otras Cuentas por Pagar	<u>101,264.56</u>	<u>(383,119.03)</u>
Total Neto Previsto en Actividades Operacionales		418,172.83

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Aumento en Activos Fijos	<u>(300,252.50)</u>	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		<u>(300,252.50)</u>
Total (1) + (2) + (3)		<u>117,920.33</u>

Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/01	49,891.93	
Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/02	<u>167,812.26</u>	
Aumento Expresado en Efectivo		<u>117,920.33</u>



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

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Resultado del Ejercicio	13,271.82	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>788,020.04</u>	801,291.86

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

**RECURSOS UTILIZADOS EN:**

Aumento Anticipo Proveedores y Subcontratistas	(113,398.45)	
Aumento Préstamos y Anticipos Empleados	(3,434.79)	
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(334.68)	
Aumento Pagos Anticipados	(35,860.16)	
Aumento Producción en Proceso	(355,000.51)	
Disminución Cuentas por Pagar	(84,984.31)	
Disminución Préstamos a Corto Plazo	(1,412,939.13)	
Disminución Intereses por Pagar	<u>(23,843.55)</u>	(2,029,795.58)

**RECURSOS FINANCIADOS POR:**

Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	115,570.59	
Disminución Compañías Relacionadas	8,457.28	
Disminución Inventarios	57,110.18	
Disminución de Cargos Diferidos	370.94	
Aumento Pasivos Acumulados	55,391.80	
Aumento Anticipo Clientes	15,386.20	
Aumento Pasivos Largo Plazo	1,293,125.00	
Aumento Otras Cuentas por Pagar	<u>101,264.56</u>	<u>1,646,676.55</u>
Total Neto Provisto en Actividades Operacionales		418,172.83

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 2002.

### **NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía está constituida en la República del Ecuador, desde el 26 de agosto de 1991, mediante Escritura Pública en la Notaría Vigésimo Novena del Cantón Quito, reformándose los estatutos el 26 de junio de 1995.

Mediante escritura pública suscrita el 24 de septiembre de 1996, 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 Flornevado 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 2.002:

Edificios	4 y 10%
Construcciones e Instalaciones	10%
Invernaderos	10,14,20, y 33%
Maquinaria y Equipo	10,12 y 20%
Vehículos	20 y 33%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10, 20 y 33%
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 2002 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 cumpliere 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 2.002.

**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.

**NOTA 3. CAJA - BANCOS**

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros:

Caja		120,800.00
Caja Chica		1,000.00
Fondo Rotativo		280.00
Bancos	(1)	45,732.26
Total US \$		<u>167,812.26</u>

(1) Valor que corresponde al saldo de la cuenta corriente del Banco del Pichincha No. 97230116-2

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002, mantiene el siguiente detalle:

Clientes del Exterior		1,221,530.00
Clientes Locales	(1)	45,165.63
Provisión Cuentas Incobrables		<u>(4,748.01)</u>
Total US \$		<u>1,261,947.62</u>

(1) Cuenta que incluye los siguientes valores:

Ventas Con IVA	36,406.12
Ventas Sin IVA	<u>8,759.51</u>
Total US \$	<u>45,165.63</u>



**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2002, se encuentra conformada de la siguiente manera:

Producidiba	(1)	22,151.47
Flores Verdes	(2)	<u>17,288.32</u>
Total US \$		<u>39,439.79</u>

- (1) Durante el año 2002, esta cuenta se incrementó en US \$ 5,225.89 monto que fue entregado en varios desembolsos en calidad de préstamo.
- (2) Cuenta que incluye el valor de US \$ 17,130.42 perteneciente al saldo por cancelar del préstamo entregado a esta Compañía el 27 de septiembre del 2001.

**NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES Y SUBCONTRATISTAS**

Cuenta que mantiene el siguiente resumen:

Anticipo Proveedores Locales	(1)	151,996.56
Anticipo Proveedores Extranjeros		4,846.93
Anticipo Subcontratistas	(2)	<u>21,399.68</u>
Total US \$		<u>178,243.17</u>

- (1) Valor desglosado a continuación:

Meilland Star Roses	(1.1)	25,098.00
Nitzan	(1.2)	60,247.82
Plantador		11,712.00
Agroplantas		6,400.00
Varios		<u>48,538.74</u>
Total US \$		<u>151,996.56</u>

- (1.1) Incluye el valor de US \$ 22,380 correspondientes a anticipos entregados por concepto de pago de regalías de acuerdo a contrato suscrito con Meilland Star Roses .
- (1.2) Incluye el valor de US \$ 30,322.10 entregados a Nitzan de acuerdo a contrato para Suministro de Equipo de Fertirrigación, Automatización y Substrato suscrito el 3 de febrero del 2002, y US \$ 24,165.72 desembolsos efectuados para la Compra del Proyecto Hidropónico para Finca 2.



- (2) Valores correspondientes a los anticipos entregados para el cambio de plástico de los invernaderos, construcción de cercas y realización de trabajos de injertación, desglosados a continuación:

Luís Monteros	1,000.00
Luís Imbaquingo	<u>20,399.68</u>
Total US \$	<u>21,399.68</u>

**NOTA 7. PRODUCCIÓN EN PROCESO**

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

Costos Indirectos Fabricación (1)	629,801.76
Cambio Plástico en los Bloques	<u>108,278.77</u>
Total US \$	<u>738,080.53</u>

- (1) Incluye el valor de US \$ 268,043.54 que corresponde al costo de producción para el periodo de SAN VALENTÍN, en febrero del 2003.

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002, está conformado por:

Insumos	17,985.34
Material de Empaque	<u>42,990.39</u>
Total US \$	<u>60,975.73</u>

**NOTA 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Las cuentas que integran este rubro se detallan a continuación:

Seguros	11,049.92
Impuesto a la Renta	4,231.71
Retenciones en la Fuente	959.72
Crédito Tributario	<u>170,973.98</u>
Total US \$	<u>187,215.33</u>



**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTACION Y EQUIPO**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 se encuentra desglosada en los siguientes activos :

	Saldo al 31-Dic-01	Movimiento Neto	Saldo al 31-Dic-02
<b>Costo Original</b>			
Edificios	720,248.12	-	720,48.12
Vehiculos	168,177.15	-	168,177.15
Maquinaria y Equipo	394,930.39	3,754.84	398,685.23
Instalaciones	1,080,467.85	57,424.84	1,137,892.69
Equipo de Oficina	94,659.74	18,530.11	113,189.85
Muebles y Enseres	92,302.87	158.41	92,461.28
Invernaderos	5,119,449.46	178,462.68	5,297,912.14
Herramientas	5,797.04	-	5,797.04
Sistema de Contabilidad	3,166.30	17,520.00	20,686.30
Mejora de Activos	13,279.25	-13,279.25	-
Subtotal US \$	7,692,478.17	262,571.63	7,955,049.80
<b>Depreciación Acumulada</b>			
Depreciación Acumulada Edificios	163,439.33	28,850.52	192,289.85
Depreciación Acumulada Vehiculos	127,965.04	8,401.77	136,366.81
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	230,602.41	35,711.39	266,313.80
Depreciación Acumulada Instalaciones	498,805.15	109,042.88	607,848.03
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	60,300.11	19,902.61	80,202.72
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	52,013.56	9,049.84	61,063.40
Depreciación Acumulada Invernaderos	2,890,602.18	575,921.68	3,466,523.86
Depreciación Acumulada Herramientas	3,836.73	579.72	4,416.45
Depreciación acum.. Sistema de Contabilidad	3,166.30	292.00	3,458.30
Mejora de Activos	13,050.67	-13,050.67	-
Subtotal US \$	4,043,781.48	774,701.74	4,818,483.22
<b>Total US \$</b>	<b>3,648,696.69</b>	<b>-512,130.11</b>	<b>3,136,566.58</b>

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US\$788,020.04.

**NOTA 11. PRESTAMOS A CORTO PLAZO**

Cuenta que registra las obligaciones bancarias a corto plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2002, las cuales corresponden a sobregiros bancarios de las siguientes cuentas:



Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 7301002-7	46,895.83
Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 394728-9	147,519.16
Produbanco Cta. Cte. No. 2005-01678-5	<u>92,525.97</u>
Total US \$	<u>286,940.96</u>

**NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Cuenta que se resume de acuerdo al desglose precedente:

Proveedores Locales (1)	519,924.12
Provedores Extranjeros	<u>23,524.00</u>
Total US \$	<u>543,448.12</u>

(1) Valor que incluye los siguientes proveedores:

Agroemporium	21,201.42
Stockman Rozen Ecuador	17,100.00
Cartorama	32,181.19
Diners Club	23,952.76
Nitzan	53,280.00
Plantador Cía. Ltda.	58,429.17
Plastilene	13,725.05
Quimox	16,226.55
Unique Latin Propagation Ltd.	86,161.89
Otros	<u>197,666.09</u>
Total US \$	<u>519,924.12</u>

**NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS**

Esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

	Saldo al	Movimiento		Saldo al
	31-Dic-01	Débito	Crédito	31-Dic-02
Décimo Tercer Sueldo	6,762.63	70,785.28	76,920.11	12,897.46
Décimo Cuarto Sueldo	2,076.93	6,072.75	6,499.03	2,503.21
Vacaciones	41,200.25	19,129.99	38,461.00	60,531.26
Fondos de Reserva	23,355.14	51,229.46	50,192.25	22,317.93
Jubilación Patronal	4,315.28	-	-	4,315.28
Gastos Acumulados Sueldos y Salarios	<u>316.80</u>	<u>810,543.87</u>	<u>841,080.76</u>	<u>30,853.69</u>
Total US \$	<u>78,027.03</u>	<u>957,761.35</u>	<u>1,013,153.15</u>	<u>133,418.83</u>



**NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

Creta Corporations	103,077.58
Cuenta por Pagar Caja Ahorro	6,875.21
Otros	<u>5,484.26</u>
Total US \$	<u>115,437.05</u>

**NOTA 15. PASIVO EXIGIBLE LARGO PLAZO**

En esta cuenta se registra la obligación contraída con LAAD AMERICAS N.V., mediante Contrato de Préstamo suscrito el 3 de abril del 2002 a través del cual se otorga un crédito a Flores Ecuatorianas de Calidad S.A. FLORECAL, por la cantidad de US \$ 1,250.000 a un plazo de 6 años, en los que está incluido 18 meses de periodo de gracia, con un interés del 13.5% neto por año.

Esta cuenta incluye los siguientes valores:

Capital	1,250,000.00
Interés (1)	<u>43,125.00</u>
Total US \$	<u>1,293,125.00</u>

(1) Valor Correspondiente a los intereses por pagar del último trimestre del año 2002.

**NOTA 16. 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 17. 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 impuesto a la renta.



**NOTA 18. VENTAS**

Las ventas correspondientes al ejercicio económico 2002, mantienen el resumen precedente:

Ventas Nacionales	193,175.05
Ventas al Exterior	<u>3,677,669.20</u>
Total US\$	<u>3,870,844.25</u>

**NOTA 19. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

El Costo de Producción y Ventas de la Compañía está conformado por:

Mano de Obra Directa	645,401.23
Materia Prima (1)	525,182.49
Costos Indirectos (2)	<u>779,940.05</u>
Total US \$	<u>1,950,523.77</u>

(1) Cuenta que incluye los siguientes rubros:

Fertilizantes	105,836.04
Funguicidas	264,003.75
Insecticidas	25,450.47
Dispersantes - Adherentes	10,587.17
Foliales y Reguladores	21,472.26
Acaricidas	58,335.64
Material para invernadero	30,856.89
Otros	<u>8,640.27</u>
Total US \$	<u>525,182.49</u>

(2) En esta cuenta se incluyen US \$ 691,716.71, correspondientes a depreciaciones y amortizaciones.

**NOTA 20. GASTOS DE VENTA**

Los Gastos de Venta de la Compañía se encuentran conformados de la siguiente manera:

Mano de Obra Postcosecha	319,504.48
Mano de Obra Empaque	45,212.66
Mano de Obra Comercialización	88,456.67
Insumos (1)	320,775.25
Venta y Despacho	<u>210,733.58</u>
Total US \$	<u>984,682.64</u>



(1) Los insumos más importantes que conforman esta cuenta son:

Cajas de Cartón	136,051.94
Capuchón de Plástico	40,673.73
Capuchón de Cartón o Separador	69,344.83
Papel Periódico	16,578.42
Cinta de Embonche	21,622.88
Preservantes	12,240.66
Zuncho Plástico	5,666.28
Otros	<u>18,596.51</u>
Total US \$	<u>320,775.25</u>

**NOTA 21. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Esta cuenta se resume de la siguiente manera:

Sueldos y Salarios	194,950.17
Bonificaciones	21,590.75
Décimo Tercer Sueldo	17,694.84
Aporte Patronal	25,708.58
Fondo de Reserva	14,575.55
Arrendamiento Mercantil	68,395.39
Combustibles y Lubricantes	11,874.19
Depreciaciones y Amortizaciones	43,232.39
Gastos No Deducibles	62,330.42
Honorarios Profesionales	24,840.88
Mantenimiento y Repar. Vehículos	16,632.70
Seguros	36,589.83
Luz, agua, teléfono	46,700.99
Otros	<u>121,714.26</u>
Total US \$	<u>706,830.94</u>

**NOTA 22. GASTOS NO OPERACIONALES**

Cuenta que mantiene el siguiente resumen:

Intereses Bancarios	227,444.39
Impuestos y Comisiones	9,577.66
Otros	<u>11.35</u>
Total US \$	<u>237,033.40</u>



**NOTA 23. SITUACION TRIBUTARIA**

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

**NOTA 24. CONTINGENTES**

No hemos recibido contestación por parte de la empresa Alianza Corporativa a nuestro requerimiento sobre saldos pendientes de liquidación al 31 de diciembre del 2002.

**NOTA 25. CONTRATOS Y COMPROMISOS**

Los contratos de arrendamiento mercantil que la Compañía mantiene vigentes en el año 2002 son:

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  
Alicuota 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  
Alicuota 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  
Alicuota mensual: US\$ 588.75  
Valor Residual: US\$ 4,238.99