

**JARDINES DE GRANOBLAS CIA. LTDA.**

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
EJERCICIO ECONOMICO 2.002**

SEÑORES ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA JARDINES  
DE GRANOBLAS CIA. LTDA.

1. - Hemos examinado el balance general de la compañía Jardines Granobles Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2.002, los correspondientes estados de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.
2. - Los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base a nuestro examen de auditoría.
- 3.- Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de que si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
4. - Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión y, por consiguiente comprendió las pruebas necesarias en el proceso contable de los registros y demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.
5. - En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Jardines de Granobles Cía. Ltda. Al 31 de diciembre de 2.002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que han sido aplicados uniformemente.

Los Auditores Externos consideran que durante el ejercicio económico del 2.002, si bien la dolarización tomada como moneda de intercambio, ha mantenido cierta estabilidad sobre la economía del país, existe sin embargo, un alto grado de INCERTIDUMBRE por los problemas de la naturaleza como los del Volcán Reventador, sistema financiero que ofrece pocas oportunidades de crédito, y de obtener las tasas de interés son sumamente elevadas para un sistema dolarizado, escalada de precios de los productos de consumo, materia prima y servicios, de allí que, a los resultados del ejercicio se debe considerar estos antecedentes.

Es importante destacar que durante el ejercicio económico materia del presente dictamen, se ha dado énfasis en implementar las normas ISO de "Control de Calidad" en procura de mejorar la producción y la productividad, sobre todo, con el ánimo de entrar en una sana competitividad en los mercados externos.

Quito, 14 de febrero del 2.003



C.P.A. Dr. Eladio Galarza T.  
GERENTE EGATOL CIA. LTDA

Registro Nacional de Auditores  
Externos S.C. RNAE N°- 324



**JARDINES DE GRANOBLES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**3**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**  
**ACTIVO DISPONIBLE**

NOTA - 3

Caja	367.83	
Bancos	138.59	
<b>Total Activo Disponible</b>		<b>506.42</b>

**ACTIVO EXIGIBLE**

NOTA - 4

Cuentas por Cobrar	234,118.95	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(11,453.78)	
<b>Total Activo Exigible</b>		<b>222,665.17</b>

**INVENTARIOS**

NOTA - 5

Insumos Químicos	6,019.97	
Material de Embalaje	2,398.43	
Material en General	7,162.48	
<b>Total Inventarios</b>		<b>15,580.88</b>

**DIFERIDOS**

NOTA - 6

Pagos Anticipados		91,525.71
<b><u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>330,278.18</u></b>

**ACTIVO FIJO**

NOTA - 7

Activo Fijo Depreciable	2,439,634.56	
(-) Depreciación Acumulada	1,430,453.03	
<i>Total Activo Depreciable (A)</i>	1,009,181.53	
<i>Total Activo no Depreciable (B)</i>	265,260.17	
<i>Total Activo Fijo Neto A+B</i>		<b><u>1,274,441.70</u></b>

**OTROS ACTIVOS**

NOTA - 8

Cheques en Garantía		3,657.50
<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>		<b><u>1,608,377.38</u></b>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**JARDINES DE GRANOBLES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares americanos)**

4

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

NOTA - 9

Cuentas por Pagar 371,427.71  
Documentos por Pagar 220,000.00

**Total Pasivo Corriente** 591,427.71

**PASIVO A LARGO PLAZO**

NOTA - 10

Obligaciones Largo Plazo 181,149.15

**Total del Pasivo** 772,576.86

**PATRIMONIO**

NOTA - 11

Capital Social Pagado 20,240.00  
Aportes Futura Caoiltalización 79,143.75  
Capital Adicional 832,997.36

**Subtotal (A)** 932,381.11

Pérdida del Ejercicio (62,733.01)  
Pérdida Anterior (33,847.58)

**Subtotal (B)** (96,580.59)

**Total Patrimonio (A-B)** 835,800.52

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

1,608,377.38

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<b><u>INGRESOS</u></b>	NOTA - 12	
Ventas Netas		911,711.72
(-) Costo de Ventas		<u>(780,651.53)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>131,060.19</b>
<b><u>GASTOS</u></b>	NOTA - 13	
(-) Gastos de Admt. Y Generales		(98,426.63)
(-) Gastos de Ventas		(88,507.22)
(-) Gastos Financieros		<u>(5,467.00)</u>
<b>Total Gastos</b>		<b>(192,400.85)</b>
<b><i>Pérdida Operacional</i></b>		<b><u>(61,340.66)</u></b>
(-) Otros Egresos		(1,784.66)
(+) Otros Ingresos		392.31
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>(62,733.01)</u></u></b>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

JARDINES DE GRANOBLES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 - 2002

(Expresado en dólares americanos)

6

Descripción de las Cuentas	Capital Social	Aportes Fut. Capital	Reserva Legal	Capital Adicional	Pérdidas Anteriores	Resultados Utilidades Perdidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 - 12 - 02	20,240.00	35,622.37		832,805.26	-38,421.49	5,355.03	855,601.17
Reserva Legal			192.10				192.10
Resultados Ejercicios Anteriores					4,573.91		4,573.91
Resultados						-5,355.03	-5,355.03
Pérdida del Ejercicio						-62,733.01	-62,733.01
Aportes Futura Capitalización		43,521.38					43,521.38
	<b>20,240.00</b>	<b>79,143.75</b>	<b>192.10</b>	<b>832,805.26</b>	<b>-33,847.58</b>	<b>-62,733.01</b>	<b>835,800.52</b>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**JARDINES DE GRANOBLES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2002  
 (Expresado en dólares americanos)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

Efectivo recibido de las operaciones	875,422.83	
(-) Efectivo pagado a proveedores	-325,505.28	
(-) Efectivo pagado a empleados	-246,803.51	
(-) Impuestos pagados	<u>-781.42</u>	
<b>Efectivo Neto utilizado en las actividades de Operación.</b>		<b>302,332.62</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN.**

(-) Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>-213,635.72</u>	
<b>Efectivo Neto utilizado en las actividades de Inversión.</b>		<b>(213,635.72)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.**

(-) Pago obligaciones bancarias	-70,000.00	
(-) Pago pasivos Rayaltie	<u>-18,947.04</u>	
<b>Efectivo Neto utilizado en las actividades de Financiamiento.</b>		<b>(88,947.04)</b>
Disminución del Efectivo		(250.14)
Saldo Inicial efectivo		756.56
Saldo Final efectivo		506.42

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA 1. - CONSTITUCION Y ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

La compañía JARDINES DE GRANOBLER GRANJARDIN CIA. LTDA., Se constituye el 10 de enero de 1.992, según Escritura Pública otorgada ante el Notario Noveno del Cantón Quito Dr. Gustavo Flores Uzcategui.

La compañía tiene por objeto social dedicarse al cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores así como de insumos, maquinaria y equipos propios y necesarios para esta actividad. Por su objeto social la compañía podrá asociarse con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, comerciales, industriales o de servicios a fin de realizar todo tipo de intercambio comercial.

**NOTA 2. - NORMAS DE CONTABILIDAD**

En representación del Estado Ecuatoriano, mediante resolución N° 99-1-3-3-007 de Superintendencias de Compañías de 25 de Agosto de 1.999, Resolución N° JB-99-152 de Superintendencia de Bancos de 12 Agosto de 1.999, y, Resolución N° 000140 de la Dirección General del Servicio de Rentas Internas de 27 de Agosto de 1.999, dispone que sean publicadas las "NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD" de la 1 a la 15 y posteriormente de la 16 a la 27, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador mediante resolución FNCE 07-08-99 de 8 de Julio de 1.999 en el Registro Oficial con carácter de obligatorio para la empresa en general que están obligadas a llevar Contabilidad.

Efectivamente, con las indicadas resoluciones de aprobación y apoyo, se publica en el Suplemento del Registro Oficial N° 291 de 5 de Octubre de 1.999 la vigencia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los mismos indicados organismos resuelven aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad "NEC 17" publicada en el Registro Oficial N° 57 de Jueves 13 de Abril del 2.000. "Conversión de Estados Financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización." Esta norma tiene como fin unificar criterios sobre el tratamiento Contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres hasta el 31 de Marzo del 2.000 a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América, aspecto que se ha dado cabal cumplimiento, tanto por la profesión como por el sistema empresarial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Auditores Externos, venimos observando su correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el permanente estudio de las mismas, así como también, las normas legales que hacen relación con las disposiciones de la Ley de Compañías, resolución de los organismos de control sobre el sistema impositivo, Seguridad Social, Código de Trabajo y otros instrumentos legales que tienen que ver con el ejercicio profesional, siempre basados en principios básicos de Equidad, Uniformidad, Juicio y Criterio, Esencia sobre la Forma, etc.

**NOTA 3. - ACTIVO DISPONIBLE.**

De acuerdo a pruebas de cumplimiento, la auditoría ha verificado en forma secuencial los ingresos y egresos del activo disponible por medio del análisis entre: registros contables, estados bancarios entregados mensualmente por las entidades financieras y las conciliaciones bancarias.

El activo disponible de la compañía al 31 de diciembre del 2.002 está constituido de la siguiente manera:

( Expresado en Dólares Americanos)

Caja	367.83
Bancos	<u>138.59</u>
Total Activo Disponible	<u><u>506.42</u></u>

**NOTA 4. - ACTIVO EXIGIBLE.**

Este grupo de cuentas está conformado, así:

**CARTERA ACTIVA**  
**CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	157,327.80
Empleados	8,288.89
Accionistas	37,165.41
Varios	1,779.13
Nacionales	20,848.37
Cuentas Incobrables	<u>8,709.35</u>
Total Cartera Activa (A)	234,118.95
(-) Provisión	<u>11,453.78</u>
Total Activo Exigible	<u><u>222,665.17</u></u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno la cantidad provisionada para cuentas malas esta dentro de las regulaciones de la misma. En cuanto a los valores que constan en la "Cuenta Incobrables", deben permanecer por 5 años en la contabilidad de la compañía y transcurrido este plazo será eliminado con cargo a la provisión

**NOTA 5. - INVENTARIOS.**

Este grupo de cuentas está constituido por el inventario de productos que se utilizan en el proceso productivo, labores de mantenimiento, conservación de plantas y empaquetado para su comercialización.

En la verificación de la toma física de los inventarios no se encontraron situaciones que ameriten ser reveladas.

El detalle del inventario al 31 de diciembre de 2.002, es el siguiente:

Insumos químicos	6,019.97
Material de Embalaje	2,398.43
Materiales	7,162.48
	<hr/>
Total Inventarios	<u>15.580.88</u>

**NOTA 6. - ACTIVO DIFERIDO****PAGOS ANTICIPADOS**

Del grupo de cuentas que se describen a continuación, la de Impuestos Anticipados, se deberá tomar atención para compensar con impuestos que causen con el ejercicio económico del 2.003. El rubro I.V.A. en Compras, es parte del crédito tributario.

Desglose del grupo:

Impuestos anticipados	6,761.30
I.V.A. en Compras	84,764.41
	<hr/>
Total Gastos Anticipados	<u>91,525.71</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA 7.- ACTIVO FIJO**

Los activos fijos de la compañía están registrados al costo histórico, y sus correspondientes depreciaciones. Han seguido todo el proceso de ajustes en base a las normas sobre esta materia.

El desglose de la cuenta está representada de la siguiente manera:

CUENTAS	A VALOR REVALORIZADO 31-12-01	B DEPRECIACIÓN ACUMULADA	C SALDO 31-12-02
<u>ACT. DEPR.</u>			
Obras Civiles	647,634.56	366,603.02	281,031.54
Equipos	347,545.30	299,023.28	48,522.02
Vehículos	75,737.75	67,083.35	8,654.40
Muebles y Enseres	29,603.40	22,650.27	6,953.13
Plantas	1'338,502.37	674,481.98	664,020.39
Biblioteca	182.31	182.31	0
Lombricultura	428.82	428.82	0
Total Activo Depreciable: A	2'439,634.56	1'430,453.03	1'009,181.53
<u>ACTIVO NO DEPRECIABLE</u>			
Terrenos			160,105.28
Construcciones			105,154.89
Total Activo no Depreciable: B			<u>265,260.17</u>
Total Activo Fijo A+B = C			<u>1'274,441.70</u>

**NOTA 8.- OTROS ACTIVOS.**

Hace relación al valor monetario entregado transitoriamente bajo el sistema de ROYALTIE, el mismo que se refiere al permiso para cultivos de una flor especial.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cheques en Garantía

El Saldo de la cuenta, es el siguiente:

3,657.50**NOTA 9.- PASIVO CORRIENTE**

Estudiadas las diferentes cuentas que conforma la cartera pasiva de corto plazo, hemos valorado que sus contabilizaciones son correctas, las provisiones se acreditan regularmente, así como, los impuestos y contribuciones.

Sinembargo, recomendamos mayor cumplimiento en el pago y a su respectivo tiempo las obligaciones, en especial las que han relación el I.E.S.S., ya que se les priva de sus derechos a funcionarios y empleados, así como, las implicaciones legales que puede atribuirse esta entidad.

La cartera pasiva está representada por los siguientes rubros:

**CARTERA PASIVA****CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	184,566.22
IESS	6,626.93
Retenciones	358.99
Provisiones	61,953.89
Intereses	71,606.47
Varios	44,607.89
Retenciones IVA 100%	683.81
Retenciones IVA 30% y 70%	1,023.51
Documentos por pagar	<u>220,000.00</u>
Total Pasivo Corriente	591,427.71

**NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO**

Los saldos al 31 – 12 – 02, son los siguientes:

Obligaciones Bancarias (Banco Pichincha)	89,458.94
Obligaciones Accionistas	21,368.44
Contratos (Cultivos por Royaltie)	<u>70,321.77</u>
Total Pasivo a largo Plazo	<u>181,149.15</u>
Total del Pasivo	<u><u>772,576.86</u></u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Debemos indicar que las obligaciones bancarias están abonadas de acuerdo a sus vencimientos.

La cuenta Obligaciones Accionistas se acreditará al rubro Aportes para Futura Capitalización, previa a resolución de Junta de Accionistas.

La deuda a largo plazo está garantizada con hipoteca abierta sobre terrenos e instalaciones.

**NOTA 11. - DEL PATRIMONIO**

Luego de los respectivos estudios en las cuentas del mayor de los rubros que conforma el patrimonio, se debe indicar que se ha seguido el proceso contable bajo la norma de consistencia. Es importante analizar que los aportes para futura capitalización, se constituye en un excelente soporte de capital propio.

La cuenta está constituida de la siguiente manera:

Capital Pagado	20.240.00
Aportes Futura Capitalización	79,143.75
Reserva Legal	<u>192.10</u>
Total Capital Propio	99,575.85
Capital Adicional (NEC – 17Art.20 Lit. b.)	832.805.26
Pérdidas Ejercicios Anteriores	-33,847.58
Pérdida del Ejercicio	<u>-62,733.01</u>
Total Patrimonio	<u><u>835,800.52</u></u>

**NOTA 12. - RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías del Ecuador determina que de las utilidades en caso de haberlas, se transfiera a reserva legal el 5 % de la utilidad anual, hasta que la reserva llegue al menos del 25 % del capital social.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para incremento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA 13. - ESTADO DE RESULTADOS**

Del estudio de las cuentas del estado de resultado se puede distinguir que se sustenta en los principios de materialidad, agrupación y consistencia de presentación.

Las revelaciones cuantificadas del costo de ventas es sumamente alto en relación con sus ventas.

El estado de pérdidas y ganancias en forma resumida está constituido de la siguiente manera:

Ventas Netas	100%	911,711.72	
(-) Costo de ventas	86%	780,651.53	
Utilidad Bruta			131,060.19
<u>Gastos</u>			
(-) Gastos Admi. Y Generales		98,426.63	
(-) Gastos de Venta		88,507.22	
(-) Gastos Financieros		5,467.00	
Total Gastos	21%		192,400.85
Pérdidas en Operación			(61,340.66)
(-) Otros Egresos			(1,784.66)
(+) Otros Ingresos			392.31
Pérdida Neta del Ejercicio	(7%)		(62,733.01)

**NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2.002 y la fecha de recepción de los estados financieros el 3 de febrero del 2.003, no se produjeron eventos que pudieran tener efecto significativo sobre estos estados financieros en opinión de la administración de la compañía.