

AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS

Río Timbura 429 y Av. del Maestro - Telf.: 593 901 Fax: 591 229
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA EJERCICIO ECONOMICO 2.001

SEÑORES ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑIA FLORSEL
CIA. LTDA.

1. - Hemos examinado el balance general de la compañía FLORSEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2.001 y 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 auditoria.
- 3.- Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria 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 presentas 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 FLORCEL Cía. Ltda. Al 31 de diciembre de 2.001, 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 2.001, 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 índices de inflación, por la escalada de precios de los productos de consumo 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 Marzo de 2002



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

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

FLORSEL CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(Expresado en Dolares Americanos)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
ACTIVO DISPONIBLE			
Caja	NOTA - 3	600,00	
Bancos Moneda Nacional		<u>929,10</u>	
Total Activo Disponible			1.529,10
ACTIVO EXIGIBLE			
Cuentas por Cobrar	NOTA - 4	<u>417.839,65</u>	
Total Activo Exigible			417.839,65
ACTIVO REALIZABLE			
Inventarios	NOTA - 5	<u>21.687,15</u>	
Total Activo Realizable			21.687,15
GASTOS ANTICIPADOS			
Total Gastos Anticipados	NOTA - 6	30.706,48	<u>30.706,48</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			471.762,38
ACTIVO FIJO			
Activo Fijo no Depreciable	NOTA - 7	96.993,98	
Activo fijo Depreciable		818.432,06	
(-) Depreciación Acumulada		(390.124,64)	
Total Activo Fijo			525.301,40
ACTIVO DIFERIDO			
Total Activo Diferido	NOTA - 8	<u>60.268,32</u>	<u>60.268,32</u>
TOTAL ACTIVO			<u><u>1'057.332,10</u></u>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros, son parte integrante del dictamen

FLORSEL CIA.LTDA.

4

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(Expresado en Dolares Americanos)

<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	NOTA - 9		
Cuentas por Pagar		136.866,33	
Total Pasivo Corriente			136.866,33
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>	NOTA - 10		
Obligaciones Por Pagar		195.394,70	
Total Pasivo Largo Plazo			195.394,70
Total Pasivo			332.261,03
<u>PATRIMONIO</u>	NOTA - 11		
Capital Suscrito y Pagado		32.000,00	
Aportes Futura Capitalización		38.545,09	
Reserva de Capital		645.081,85	
Reserva legal		212,27	
Resultados		1.224,87	
Utilidad del Ejercicio		8.006,99	
Total Patrimonio			725.071,07
Total Pasivo y Patrimonio			1'057.332,10

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros, son parte integrante del dictamen

FLORSEL CIA.LTDA.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS</u>	NOTA - 12	
Ventas Netas	746.743,80	
(-) Costo de Ventas	<u>(722.951,39)</u>	
Utilidad Bruta		23.792,41
 <u>GASTOS</u>		
(-) Gastos de Admt. Y Generales	(107.478,08)	
(-) Gastos de Ventas	<u>(53.512,65)</u>	
Subtotal		<u>(-)160.990,73</u>
Pérdida Operativa		(137.198,32)
(+) Otros Ingresos		162.011,67
(-) Otros Egresos		<u>(-)16.806,36</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>8.006,99</u>
 DISTRIBUCION DE LA UTILIDAD		
Utilidad Ejercicio 2.001	8.006,99	
(-) 15 % Participación al Trabajo	<u>(-) 1.201,05</u>	
BASE TRIBUTABLE		6.805,94
(-) 25 % Impuesto a la Renta	1.701,49	
(-) 5 % Reserva Legal	340,30	
Utilidad para Dividendos Accionistas	4.764,15	
Sumas Iguales		6.805,94

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros, son parte integrante del dictamen.

FLORSEL CIA.LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES DEL EJERCICIO	PERDIDA 2.000	TOTALES
SALDOS AL 31 -12-00	32.000,00	38.545,09	212,27	6.979,27	645.081,85		(2.038,21)	720.780,27
Resultados				(5.754,40)				(5.754,40)
Utilidad del Ejercicio						8.006,99		8.006,99
Pérdida del 2.000							2.038,21	2.038,21
saldo al 31-12-01	32.000,00	38.545,09	212,27	1.224,87	645.081,85	8.006,99	0,0	725.071,07

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

FLORSEL CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
 (Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS</u>	<u>VALORES</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Por Bancos	889.535	
Total Ingresos	889.535	100.00%
<u>EGRESOS - INVERSIONES</u>		
Activos	39.699	3.95%
Royaltis	62.783	6.25%
Subtotal Inversiones (A)	102.482	10.20%
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Insumos Quimicos	65.342	6.50%
Materiales Varios	3.302	0.33%
Material Empaque	76.802	7.64%
Sueldos y Beneficios M.O.D.	253.847	25.25%
Subtotal Costos y Gastos (B)	399.293	39.72%
<u>GASTOS DE FABRICACIÓN</u>		
Luz y Agua	11.023	1.10%
Depreciación Activos	126.836	12.62%
Amortización Plasticos	25.013	2.49%
Otros	161.636	16.08%
Subtotal Gastos de Fabricación (C)	324.508	32.29%
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos administrativos	107.643	10.71%
Gastos ventas	53.512	5.32%
Gastos Financieros	17.792	1.77%
Subtotal Gastos de operación (D)	178.947	17.80%
TOTAL EGRESOS A+B+C+D=	1'005.230	100.00%

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros, son parte integrante del dictamen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. - CONSTITUCION Y ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

La compañía FLORES SELECTAS FLORSEL CIA. LTDA., Se constituyo mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdez el 28 de noviembre de 1.995 e inscrita en el Registro Mercantil a cargo del Registrador de la Propiedad del Cantón Pedro Moncayo el 9 de enero de 1.996.

La compañía se constituyo con el capital social de diez millones de sucres. Mediante escritura publica del 27 de noviembre de 1.996 se eleva el capital social en setecientos noventa millones de sucres, el mismo que la presente fecha está representado por treinta y dos mil dólares americanos.

EL objetivo fundamental de la compañía es la floricultura y, en general, la exportación agrícola y pecuaria, la compra venta, importación, exportación, comercialización y distribución a nivel nacional e internacional de flores, plantas, semillas, insumos y , en general, material vegetal para la explotación agrícola y pecuaria; así también, la representación comercial de compañías nacionales o extranjeras, de marcas y productos, la comercialización de éstos a nivel nacional e internacional

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" 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 obligados 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Complementando estas normas, los mismos 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.

Los Auditores Externos, venimos observando su correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el permanente estudio de los mismos, 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 2.001 está constituido de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares Americanos)

Caja	600,00
Bancos	<u>929,10</u>
Total Activo Disponible	<u><u>1.529,10</u></u>

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**NOTA 4. - ACTIVO EXIGIBLE.**

Luego del análisis correspondiente, se puede asegurar que la Cartera activa de la Compañía, no esta contaminada de rubros morosos. De acuerdo con esta situación la administración contable no ha creado reservas para cuentas malas.

El saldo a la fecha de cierre del ejercicio está representado de la siguiente manera:

Cientes Nacionales	54,57
Cuentas por Cobrar-Varios	300,00
Anticipos al Personal	230,00
Prestamos Empleados	3.759,36
Anticipos a Contratistas	413.495,72
	<hr/>
Total Activo Exigible	417.839,65

NOTA 5. - ACTIVO REALIZABLE.

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

Un detalle del inventario al 31 de diciembre de 2.001, es el siguiente:

Insumos Químicos	4.892,85
Materiales	1.017,93
Empaque	15.776,37
	<hr/>
Total Activo Realizable	21.687,15
	<hr/> <hr/>

NOTA 6-8. - GASTOS ANTICIPADOS Y ACTIVO DIFERIDO

De la revisión y análisis de los registros contables del grupo de cuentas se describen a continuación, se puede apreciar que luego de sus movimientos débitos o créditos, sus saldos a fin de ejercicio están conformados, así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pagos Anticipados

Impuestos	29.224,13	
Primas de Seguros	<u>1.428,35</u>	
Total Pagos Anticipados		30.706,48
Activo Diferido		<u>60.268,32</u>
Total Gastos Anticipados y diferidos		<u>90.974,80</u>

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	B	C
	VALOR REEXPRESADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO AJUSTADO
<u>Activos Depreciable (A)</u>			
Construcciones	281.062,41	(119.109,77)	161.952,64
Equipos	244.936,15	(81.770,25)	163.165,90
Muebles y Enseres	12.901,67	(3.976,20)	8.925,47
Plantas	279.531,83	(185.268,42)	94.263,41
Total Activo Depreciable	<u>818.432,06</u>	<u>(390.124,64)</u>	<u>428.307,42</u>
(+)Activo no Depreciable Terrenos			96.993,98
Total Activo Fijo A+B=C			<u>525.301,40</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**NOTA 9 y 10.-CARTERA PASIVA.**

Estudiadas las diferentes cuentas que conforma la cartera pasiva de corto plazo, hemos valorado que sus operaciones son correctas, no existe incumplimiento de pago a sus acreedores, las provisiones se contabilizan regularmente, así como, los impuestos y contribuciones.

La cartera pasiva está representada por los siguientes rubros:

CORRIENTE:

Proveedores	100.828,59
Obligaciones Bancarias	19.644,53
Prestaciones Patronales	7.544,49
Impuestos Fiscales	2.505,98
Clientes Nacionales	<u>6.342,74</u>
Total Corriente: (A)	136.866,33

LARGO PLAZO

Obligaciones Bancarias (COFIEC)	56.000,00
Prestamos de Accionistas	61.514,48
Prestamos a Personas Naturales	<u>77.880,22</u>
Total Largo Plazo (B)	195.394,70
Total Cartera Pasiva (A+B)	<u><u>332.261,03</u></u>

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2.001 el patrimonio comprende:

Capital Pagado	32.000,00
Aportes Futura Capitalización	38.545,09
Reserva Legal	212,27
Resultados	1.224,88
Capital Adicional	<u>645.081,85</u>
Subtotal	717.064,08
Utilidad del Ejercicio	<u>8.006,99</u>
Total Patrimonio Neto	<u><u>725.071,07</u></u>

NOTA 12. ESTADO DE RESULTADOS

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

Las revelaciones cuantificadas del costo de ventas demuestra que amerita un análisis de políticas y procedimientos para mejorar sus significativos costos.

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

CUENTAS	% VENTAS VS. COST. Y GAST.	BALANCE 31-XII-2001
VENTAS NETAS	100 %	746.743,80
(-) Costo de ventas	96.8 %	<u>722.951,39</u>
Utilidad Bruta		23.792,41
(-) Gastos Administrativos	14.4 %	-107.478,08

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(-) Gastos de Venta	7.2 %	<u>- 53.512,65</u>
Pérdida en Operación		(137.198,32)
(+) Otros Ingresos	21.7 %	162.011,67
(-) Otros Egresos	2.3 %	<u>16.806,36</u>
Utilidad del Ejercicio	1.0 %	<u>8.006,99</u>

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2.001 y la fecha de recepción de los estados financieros el 26 de febrero del 2.002, no se produjeron eventos que pudieran tener efecto significativo sobre estos estados financieros en opinión de la administración de la compañía.