

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
EJERCICIO ECONOMICO 2.002**

SEÑORES ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA FLORES  
SELECTAS "FLORSEL CIA. LTDA."

1. - Hemos examinado el balance general de la compañía FLORSEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2.002 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 2.002, 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.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias requeridas por el Servicio de Rentas Internas, preparado por FLORSEL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2002 y, auditada por Egatol Cia. Ltda., se emite por separado.

Quito, 22 de abril de 2003.



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

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

## FLOSEL CIA. LTDA.

## ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

(Expresado en dólares americanos)

<b>ACTIVO</b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>ACTIVO DISPONIBLE</u></b>	NOTA - 3		
Caja		600.00	
Bancos		<u>30,378.94</u>	
<b>Total Activo Disponible</b>			<b>30,978.94</b>
<b><u>ACTIVO EXIGIBLE</u></b>	NOTA - 4		
Cuentas por Cobrar		<u>711,569.27</u>	
<b>Total Activo Exigible</b>			<b>711,569.27</b>
<b><u>ACTIVO REALIZABLE</u></b>	NOTA - 5		
Inventarios		<u>24,229.85</u>	
<b>Total Activo Realizable</b>			<b>24,229.85</b>
<b><u>GASTOS ANTICIPADOS</u></b>	NOTA - 6	29,071.59	
<b>Total Gastos Anticipados</b>			<b><u>29,071.59</u></b>
<b><u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u></b>			<b>795,849.65</b>
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>	NOTA - 7		
Activo Fijo no Depreciable		150,990.15	
Activo fijo Depreciable		755,086.07	
(-) Depreciación Acumulada		<u>(344,304.76)</u>	
		<u>410,781.31</u>	
<b>Total Activo Fijo</b>			<b>561,771.46</b>
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	NOTA - 8	<u>24,711.58</u>	
<b>Total Activo Diferido</b>			<b><u>24,711.58</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u><u>1,382,332.69</u></u></b>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**FLORSEL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**(Expresado en dólares americanos)**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

NOTA - 9

Cuentas por Pagar

107,512.96

**Total Pasivo Corriente**

**107,512.96**

**PASIVO A LARGO PLAZO**

NOTA - 10

Obligaciones Por Pagar

611,917.02

**Total Pasivo Largo Plazo**

**611,917.02**

**Total Pasivo**

**719,429.98**

**PATRIMONIO**

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 Acumulados

9,231.86

Pérdida del Ejercicio

-62,168.36

**Total Patrimonio**

**662,902.71**

**Total Pasivo y Patrimonio**

**1,382,332.69**

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**FLORSEL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**(Expresado en dólares americanos)**

<b><u>INGRESOS</u></b>	NOTA - 12	
Ventas Netas		893,962.40
(-) Costo de Ventas		<u>(783,203.71)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>110,758.69</b>
<b><u>GASTOS</u></b>		
(-) Gastos de Admt. Y Generales		(108,259.18)
(-) Gastos de Ventas		(49,224.34)
(-) Gastos Financieros		<u>(23,242.35)</u>
<b>Total Gastos</b>		<u><b>(180,725.87)</b></u>
<b>Pérdida en Operativa</b>		<b>(69,967.18)</b>
<b><u>INGRESOS O EGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>		
(+) Otros Ingresos		7,800.28
(-) Otros Egresos		<u>(1.56)</u>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>		<u><b>(62,168.46)</b></u>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES DEL EJERCICIO	PÉRDIDA 2002	TOTALES
Saldos al 31 de diciembre de 2001	32,000.00	38,545.09	212.27	1,224.87	645,081.85	8,006.99	0.00	725,071.07
Resultados Acumulados				8,006.99				8,006.99
Utilidad de 2001						-8,006.99		-8,006.99
Pérdida de 2002							-62,168.36	-62,168.36
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	32,000.00	38,545.09	212.27	9,231.86	645,081.85	0.00	(62,168.36)	662,902.71

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 2002  
(Expresado en dólares americanos)**

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

Efectivo a sus equivalentes recibidos de clientes	596,890.04
Intereses y dividendos recibidos.	7,800.38
Otros ingresos corrientes en efectivo a sus equivalentes	0.00
(-) Efectivo a sus equivalentes pagados al trabajo	-142,751.85
(-) Efectivo a sus equivalentes pagados a Proveedores, bienes y servicios	-678,600.33
(-) Intereses pagados	-17,244.32
(-) Impuestos pagados	-6,262.47
	<hr/>
<b>Efectivo Neto utilizado en las actividades de Operación.</b>	<b>-240,168.55</b>

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

(-) Adquisición de propiedades, planta y equipo	-126,188.23
(-) Adquisición de sucursales y subsidiarias	-20,716.70
Venta de archivos fijos	<hr/>
<b>Efectivo Neto utilizado en las actividades de Inversión.</b>	<b>-146,904.93</b>

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

Emisión de acciones	<hr/>
Prestamos a largo plazo	416,522.32
(-) Pago prestamos a largo plazo	<hr/>
(-) Pago pasivos por arrendamiento financiero	<hr/>
<b>Efectivo Neto utilizado en las actividades de Financiamiento.</b>	<b>416,522.32</b>
Aumento o disminución de efectivo y sus equivalentes	29,448.84
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	1,529.10
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<hr/> <u>30,977.94</u> <hr/>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

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

La compañía FLORES SELECTAS FLORSEL CIA. LTDA., se constituyó 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 ha la presente fecha está representada por ochocientos millones.

El Gobierno Ecuatoriano a través de las entidades de control, aprobaron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC: 17), la misma que tuvo como fin la conversión de los estados financieros para aplicar el esquema de dolarización, con lo que, el capital de la compañía está representado por treinta mil dólares americanos.

El objetivo fundamental de la compañía es la floricultura y, en general, la explotación 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 estos a nivel nacional e internacional.

**NOTA 2 .- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas para la presentación de sus estados financieros.

**2.1.- Caja y sus Equivalentes.**

Representa el efectivo disponible, saldos en bancos y caja a corto plazo altamente líquidos.

**2.2.- Ingresos por Ventas.**

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**2.3.- Provisión para cuentas incobrables.**

La compañía no cuenta con cartera contaminada de incobrables, por lo que, no realiza provisiones para cuentas malas.

**2.4.- Valuación de Inventarios.**

Al 31 de diciembre del 2002 los inventarios de insumos químicos, materiales varios y material de empaque se encuentran valuados al costo promedio, el mismo que no excede el costo de mercado.

**2.5.- Gastos Anticipados.**

Corresponde principalmente seguros prepagados por los bienes de la compañía, los que se devengan en un período de doce meses o de acuerdo al tiempo de cobertura de cada póliza.

**2.6.- Valuación de Activos Fijos.**

Al costo de adquisición. El costo de los Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres y equipos de oficina, equipo y maquinaria, e instalaciones, 20% para vehículos y equipo eléctrico y para edificios de acuerdo a las tablas porcentuales para este efecto.

**NOTA 3 .- ACTIVO DISPONIBLE.**

De acuerdo a pruebas de cumplimiento, la auditoria 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 2002 está constituido de la siguiente manera:

( Expresado en dólares americanos)

Caja	600.00
Bancos	30,378.94
	<hr/>
<b>Total Activo Disponible</b>	<b><u><u>30,978.94</u></u></b>

**NOTA 4 .- ACTIVO EXIGIBLE.**

Luego de los correspondientes estudios, se ha concluido que la cartera activa de la empresa no tiene vencimientos que no estén cobrados, por lo que, la administración contable no ha tenido necesidad de crear reservas para cuentas malas.

Clientes Nacionales	2,600.08
Clientes del Exterior	231,273.74
Cuentas por Cobrar – Varios	300.00
Inversiones y Garantías	1,070.64
Préstamos Empleados	3,777.22
Anticipos a Contratistas	472,362.59
Anticipos a Proveedores	185.00
	<hr/>
<b>Total Activo Exigible</b>	<b><u><u>711,569.27</u></u></b>

**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 la comercialización.

Un detalle del inventario al 31 de diciembre de 2002, es el siguiente:

Productos Terminados (Rosas)	11,696.52
Insumos Químicos	1,071.67
Materiales Varios	100.51
Empaque	11,361.15
	<hr/>
Total Activo Realizable	<u>24,229.85</u>

**NOTA 6 .- GASTOS ANTICIPADOS.**

De la revelación y análisis de los registros contables se puede apreciar que luego de sus movimientos el saldo a fin ejercicio está conformado así:

**Pagos Anticipados**

Impuestos	29,071.59
	<hr/>
Total Pagos Anticipados	<u>29,071.59</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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

CUENTAS	A VALOR	B DEPRECIACIÓN	C SALDO
<b>Activo Depreciable (A)</b>			
Construcciones	317,111.76	(119,515.32)	197,596.44
Equipos	260,761.13	(106,760.72)	154,000.41
Vehículos	18,750.42	(3,125.10)	15,625.32
Muebles y Enseres	12,901.67	(5,266.02)	7,635.65
Plantas	145,561.09	(109,637.60)	35,923.49
<b>Total Activo Depreciable (A)</b>	<b>755,086.07</b>	<b>344,304.76</b>	<b>410,781.31</b>
<b>(+) Activo no Depreciable</b>			
Terrenos	86,558.06		86,558.06
Construcción en Curso	64,432.09		64,432.09
<b>Total Activo no Depreciable (B)</b>	<b>150,990.15</b>		<b>150,990.15</b>
<b>Total Activo Fijo A+B=C</b>	<b>906,076.22</b>	<b>344,304.76</b>	<b>561,771.46</b>

**NOTA 8.- ACTIVO DIFERIDO.**

Esta cuenta se refiere a los valores del plástico colocado en los invernaderos, y que, en el proceso contable irá amortizando. El saldo al 31 de diciembre de 2002 es de: 24,711.58.

**NOTA 9.- 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La cartera pasiva está representada por los siguientes rubros:

CORRIENTE:

Sobregiros Bancarios	13,099.83
Proveedores Locales	59,234.19
Obligaciones Bancarias (Intereses)	545.11
Obligaciones Patronales	16,004.86
Impuestos Fiscales	708.87
Aportes al I.E.S.S.	3,493.63
Beneficios Sociales	6,191.80
Cuentas por Pagar – Varios	<u>8,234.67</u>
Total Corriente (A)	105,512.96

LARGO PLAZO:

Obligaciones Bancarias (COFIEC)	87,333.27
Prestamos de Accionistas	518,310.15
Obligaciones Comerciales	<u>6,273.60</u>
Total Largo Plazo (B)	<u>611,917.02</u>
Total Cartera Pasiva (A+B)	<u><u>719,429.98</u></u>

**NOTA 10.- 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2002 el patrimonio comprende:

Capital Pagado	32,000.00
Aportes Futura Capitalización	38,545.09
Reserva Legal	212.27
Resultados Acumulados	9,231.86
Capital Adicional	645,081.85
	<hr/>
Subtotal	725,071.07
Pérdida	(62,168.36)
	<hr/>
Total Patrimonio Neto	<u>662,902.71</u>

**NOTA 11.- 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.

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

<u>CUENTAS</u>	<u>BALANCE</u> <u>31 - XII - 2002</u>
VENTAS NETAS:	893,962.40
(-) Costo de Ventas	<u>783,203.71</u>
Utilidad Bruta	110,758.69
<u>GASTOS.</u>	
(-) Gastos Administrativos	108,259.18
(-) Gastos de Venta	49,224.34
(-) Gastos Financieros	<u>23,242.35</u>
Total Gastos	180,725.87

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INGRESOS O EGRESOS NO OPERACIONALES.

(+) Otros Ingresos	7,800.28
(-) Otros Egresos	<u>(1.56)</u>
Pérdida del Ejercicio	<u><u>(62,168.36)</u></u>

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de recepción de los estados financieros el 4 de abril del 2003, no se produjeron eventos que pudiera tener efecto significativo sobre estos estados financieros en opinión de la administración de la compañía.