

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
QUITO, 28 DE MARZO DEL 2004
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA
DIFIORI CIA. LTDA.**

SEÑORES ACCIONISTAS:

HE AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE LA COMPAÑÍA DIFIORI CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, Y LOS CORRESPONDIENTES ESTADOS DE RESULTADOS, EVOLUCION DEL PATRIMONIO, FLUJO DE FONDOS Y DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA. MI ACTIVIDAD SE CIRCUNSCRIBE A EXPRESAR MI OPINION SOBRE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN LA AUDITORIA EFECTUADA.

LA AUDITORIA FUE EFECTUADA DE ACUERDO CON NORMAS VIGENTES EN EL PAIS. ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE UNA AUDITORIA SEA DISEÑADA Y REALIZADA PARA OBTENER CERTEZA RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONTIENEN ERRORES IMPORTANTES. UNA AUDITORIA INCLUYE EL EXAMEN, A BASE DE PRUEBAS SELECTIVAS, DE LA EVIDENCIA QUE SOPORTA LAS CANTIDADES Y REVELACIONES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. INCLUYE TAMBIEN LA EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD UTILIZADOS, ASI COMO UNA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. CONSIDERO QUE MI AUDITORIA PREVEE UNA BASE RAZONABLE PARA MI OPINION.

EN MI OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS ARRIBA MENCIONADOS, PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES, LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA DIFIORI CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, LOS RESULTADOS DE SUS OPERACIONES Y LOS CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO A ESA FECHA, DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD Y DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES EN EL PAIS.

MI OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, CORRESPONDIENTE AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, DE DIFIORI CIA. LTDA., DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ART. 213 DEL REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SUS REFORMAS, PUBLICADO EN EL REGISTRO OFICIAL NO. 484 DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001, EMITIRE POR SEPARADO.



**LCDO. MARCO NOBOA J.
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. NO. 093
NUMERO DE LICENCIA PROFESIONAL
FEDERACION NACIONAL DE CONTADORES
C.P.A. 20.891**

DIFIORI CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(DOLARES)

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO CORRIENTE:	PASIVO CORRIENTE:
BANCOS 17.766	PROVEEDORES 126.240
CLIENTES 200.739	PROVISION INTERESES 91.680
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES -23.020	CUENTAS POR PAGAR 27.039
CUENTAS POR COBRAR 31.860	OBLIGACIONES FISCALES 1.123
PAGOS ANTICIPADOS 38.914	OBLIGACIONES IEES 16.036
OTRAS CUENTAS POR COBRAR 5.932	PROVISIONES SOCIALES 7.558
INVENTARIOS 70.282	
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:.....	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE:.....
342.473	269.676
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	PASIVO A LARGO PLAZO:
TERRENOS 121.000	ACCIONISTAS 467.937
EDIFICIOS, CONSTRUCCIONES E INSTALAC 132.771	BANCOS 17.741
INVERNADEROS 431.274	
PLANTAS 759.562	TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO: 485.678
GENERADOR 10.135	
SISTEMA DE RIEGO 49.050	PATRIMONIO:
SISTEMA DE FUMIGACION 5.363	CAPITAL SUSCRITO PAGADO 50.200
MUEBLES Y ENSERES 15.548	RESERVA POR VALUACION 342.136
VEHICULOS 43.855	PERDIDAS ACUMULADAS -36.976
MAQUINARIA Y EQUIPO AGRICOLA 35.976	PERDIDA DEL EJERCICIO -68.820
EQUIPO DE COMPUTACION 2.283	
DEPRECIACION ACUMULADA -907.398	
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:.....	TOTAL DEL PATRIMONIO:.....
699.421	286.540
TOTAL DEL ACTIVO:.....	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:.....
1.041.894	1.041.894

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIFIORI CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(DOLARES)

DENOMINACIONES	VALORES
INGRESOS POR VENTAS DE MERCADO EXTER	672.018
INGRESOS POR VENTAS DE MERCADO INTERNO	19.190
TOTAL INGRESOS POR VENTAS:.....	691.209
MENOS: COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	
GASTOS DE PRODUCCION	371.171
DEPRECIACIONES	120.016
MATERIAL DE EMPAQUE	45.420
TRANSPORTE	8.377
OTROS GASTOS	10.414
CONSUMO MATERIA PRIMA	77.381
TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS:.....	632.779
UTILIDAD BRUTA:.....	58.429
<u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	116.400
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN:.....	-57.970
MAS: INGRESOS NO OPERACIONALES	763
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	-11.612
PERDIDA DEL EJERCICIO:.....	-68.820

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIFIORI CIA.LTDA.
ESTADO DE MODIFICACION DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(DOLARES)

CONCEPTO	CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	PERDIDAS DEL EJERCICIO	RESERVA DE VALUACION	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31.12.2002	50.200	-36.976	0	342.136	355.360
PERDIDA DEL EJERCICIO	0	0	-68.820	0	-68.820
SALDO AL 31.12.2003	50.200	-36.976	-68.820	342.136	286.540

DIFIORI CIA. LTDA.
FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio - 68.819,60

PARTIDAS APLIC. A RESULTADOS QUE NO REQ. UTIL. REC.

Depreciación - 1.499,03 - 70.318,63

Cuentas por cobrar - 52.764,08

Otras Cuentas por Cobrar 120,00

Inventario - 26.542,50

Proveedores

Varios Ing. Vela - 10.949,19

Retención en la Fuente IVA - 2.907,35

Obligaciones IESS 7.314,56

Provisiones Sociales 3.227,89

Provisiones de Intereses - 8.123,92

Empleados 10.788,65

CXP LP - 7.772,25

Ajuste Utilidades Acumuladas 0,46

RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN - 87.607,73

DIFIORI CIA. LTDA.
FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INVERSION

Plantacion	-	10.115,00	
Muebles, Maq y Equipo	-	1.499,03	

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INV. - 11.614,03

Disminución de efectivo	-	11.698,39	
Efectivo al principio del periodo		29.464,36	
Efectivo al final del periodo		17.765,97	

DIFIORI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
ACTIVO CORRIENTE:			
BANCOS	17.766	29.467	-11.701
CLIENTES	200.739	147.378	53.361
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-23.021	-23.021	0
CUENTAS POR COBRAR	31.860	32.454	-594
PAGOS ANTICIPADOS	38.914	28.540	10.374
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.932	5.932	0
INVENTARIOS	70.282	43.739	26.543
	342.473	264.489	77.983
PASIVO CORRIENTE:			
PROVEEDORES	126.240	93.934	32.306
OBLIGACIONES FISCALES	1.123	4.028	-2.905
OBLIGACIONES IEES	16.036	8.721	7.315
PROVISIONES SOCIALES	7.558	4.330	3.228
PROVISION INTERESES	91.680	99.804	-8.124
CUENTAS POR PAGAR	27.039	32.699	-5.660
	269.676	243.516	26.160
CAPITAL DE TRABAJO	72.797	20.973	51.974
IMPORTE DEL ACTIVO CORRIENTE POR CADA \$/ 1 DE PASIVO CORRIENTE:	1,27	1,09	

DIFIORI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
(AL 31.12.2003)
(DOLARES)

AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS ACTIVOS CORRIENTES:	
BANCOS	-11.701
CLIENTES	53.361
CUENTAS POR COBRAR	-594
PAGOS ANTICIPADOS	10.374
INVENTARIOS	26.543
	77.983
AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS PASIVOS CORRIENTES:	
PROVEEDORES	32.306
OBLIGACIONES FISCALES	-2.905
OBLIGACIONES IESS	7.315
PROVISIONES SOCIALES	3.228
INTERESES POR PAGAR	-8.124
CUENTAS POR PAGAR	-5.660
	26.160
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	51.823
CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO:	20.973
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DE PERIODO:	72.797

DIFIORI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
(AL 31.12.2003)
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
ACTIVO			
CORRIENTE	342.473	264.490	77.983
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	699.421	822.335	-122.914
	1.041.894	1.086.825	-44.931
PASIVO			
CORRIENTE	269.676	243.516	26.160
PASIVO LARGO PLAZO	485.678	487.949	-2.271
	755.354	731.465	23.889
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	286.540	355.360	-68.820
POR ACCION:.....	5,71	7,08	

DIFIORI CIA. LTDA.
ESTADO DE APLICACIÓN DE FONDOS
(AL 31.12.2003)
(DOLARES)

ORIGEN DE LOS FONDOS

DISMINUCION ACTIVO FIJO 122.914

122.914

APLICACIÓN DE LOS FONDOS

DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO 2.271
PERDIDA DEL EJERCICIO 68.820

71.091

REMANENTE QUE REPRESENTA EL AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO

51.823

EL ORIGEN Y DISPOSICION DE LOS FONDOS RECIBIDOS EN EL CURSO DEL AÑO 2003
SE CONDENSAN EN EL ESTADO ANTES DESCRITO

**DIFIORI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA NO. 1.- SITUACION LEGAL DE LA COMPAÑIA:

1.- CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA:

RAZON SOCIAL: DIFIORI CIA. LTDA.

SEGUN ESCRITURA PUBLICA DE FECHA 6 DE JUNIO DE 1996, OTORGADA POR LA NOTARIA DECIMO PRIMERA DEL CANTON QUITO, SE CONSTITUYO DIFIORI CIA. LTDA., CON UN CAPITAL SOCIAL DE 5.000.000 DE SUCRES.

AUMENTO DE CAPITAL:

CON ESCRITURA PUBLICA DE FECHA 9 DE MARZO DEL 2001, OTORGADA POR LA NOTARIA DECIMO PRIMERA DEL CANTON QUITO, SE CAMBIA EL DOMICILIO DE LA COMPAÑIA A LA CIUDAD DE CAYAMBE Y SE REALIZA EL AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑIA DIFIORI CIA. LTDA., A 50.200 DOLARES, CONSTITUIDO POR 50.200 PARTICIPACIONES DE US 1.00 CADA UNA.

2.- OBJETO SOCIAL:

EL OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑIA ES: LA EXPLOTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE LA FLORICULTURA, PRODUCTOS AGRÍCOLAS, AGROPECUARIOS Y AFINES EN GENERAL.

LA COMPRA, VENTA, IMPORTACIÓN, EXPORTACIÓN, CONSIGNACIÓN, DISTRIBUCIÓN, REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS ORIGINADOS EN LA AGRICULTURA, GANADERIA, FLORICULTURA, FORESTACION, VIVEROS, SEMILLAS, ABONOS E INSUMOS EN GENERAL.

EL ARRENDAMIENTO, COMPRA, VENTA DE TODO TIPÓ DE EQUIPOS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU OBJETO SOCIAL, ADEMÁS DE BIENES MUEBLES E INMUEBLES, PARA LO CUAL PODRA NEGOCIAR, HIPOTECAR, GRAVAR, FRACCIONAR, ADQUIRIR, TRANSFERIR, CEDER.

EXPLOTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE BOSQUES, FORESTACION Y REFORESTACION DE TIERRAS E INSTALACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE ASERRADEROS Y VIVEROS.

NOTA NO. 2.- NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD Y/O PRACTICAS CONTABLES:

2.1.- BASE DE PRESENTACION:

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO A LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD Y SUS REGISTROS CONTABLES SE LLEVAN EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA.

2.2.- BANCOS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ESTA CUENTA TIENE LA SIGUIENTE COMPOSICION:

PRODUBANCO:.....	US	224
PRODUBANK:.....	US	3.230
BANCO PICHINCHA	US	14.312
TOTAL:	US	<u>17.766</u>

SOBRE ESTOS RECURSOS NO EXISTEN RESTRICCIONES PARA SU UTILIZACION Y SE ENCUENTRAN A DISPOSICION DE LA COMPAÑIA.

2.3.- CLIENTES:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ESTA CONSTITUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

AMERIC FLOWERS:.....	US	1,647
ANTHEM FLOWERS:.....	US	208
ROCOFLOR:.....	US	581
EC. RUBEN SALAS:.....	US	1.848
FLORIMEX ECUADOR:.....	US	16.376
MARTIN INTERNATIONAL:.....	US	10.634
NIELVATEQUE:.....	US	4.089
U.S. FLORAL:.....	US	80
HILL FLOWERS:.....	US	3,097
STEM WHOLESALE FLOWERS:.....	US	12.235
MAGUI VENEGAS:.....	US	9,150
MILLENIUM:.....	US	4,988
FARM FRESH EXPORT:.....	US	1,558
FLOWER MARKET CONNETION:.....	US	6.168
SIRIO FLOWERS:.....	US	1,442
LINA FLOWERS:.....	US	2.924
ROSES & BUSINESS:.....	US	48
TRADING PLUS:.....	US	193
ALAMO PANAMA:.....	US	103
PACIFIC ROSES:.....	US	7,722
BLESSING FLOWERS:.....	US	2.684
SOL FLOWERS:.....	US	1.855
ECUADORIAN FLOWERS:.....	US	2.485
QUITO INOR FLOWERS:.....	US	627
PECKOUFLOWERS:.....	US	1,175
LOGISTIC FARMS:.....	US	4.209
CENTER FLOWERS:.....	US	122
DISTRIBUIDORA PICAFLOR:.....	US	3,623
JETTY FLOWERS:.....	US	1.220
STAR LATIN:.....	US	142
FLORBEST:.....	US	41.421
FLORUSA:.....	US	181
GREEN VALLEY:.....	US	1.215

APISIS GROUP:.....	US	3.148
CASA BLANCA:.....	US	1.095
FLORDMILEN:.....	US	1.302
NATALIA DE VELEZ:.....	US	638
P.A.M.C. FLOWERS:.....	US	657
LARISA OSKMAN:.....	US	1.834
VARIOS CLIENTES:.....	US	23.626
EUROFLORA USA:.....	US	20,651
CLIENTES NACIONALES:.....	US	2.018
		<hr/>
TOTAL:.....	US	200.739
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:.....	US	23,020-
		<hr/>
TOTAL NETO CLIENTES:.....	US	177.719
		<hr/>

2.4.- CUENTAS POR COBRAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO EN:

PATRICIO CARRASCO:.....	US	31.500
FERNANDO SALGADO:.....	US	110
ANDRES FERNANDEZ:.....	US	50
FRANCISCO ARANHA:.....	US	200
		<hr/>
TOTAL:.....	US	31.860
		<hr/>

2.5.- PAGOS ANTICIPADOS:

AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 38.914 TIENE EL SIGUIENTE DESGLOSE:

IMPUESTO A LA RENTA:.....	US	662
CREDITO TRIBUTARIO:.....	US	37.968
SEGUROS ANTICIPADOS:.....	US	284
		<hr/>
TOTAL:.....	US	38.914
		<hr/>

2.6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

ERAZO & GALLEGOS:.....	US	5,240
BYRON VALENCIA:.....	US	50

IMPUESTO PREDIAL:.....	US	140
SEGUNDO CHANCOISO:.....	US	600
EDDUIN MINDIOLA:.....	US	(97)
VARIOS:.....	US	(1)
TOTAL:.....	US	<u>5,932</u>

2.7.- INVENTARIOS:

LOS SALDOS DE INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 SON:

MATERIA PRIMA:.....	US	12.743
MATERIAL DE EMPAQUE:.....	US	5.257
TEMPORAL:.....	US	52.282
TOTAL:.....	US	<u>70.282</u>

2.8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

CONSTA AL COSTO DE ADQUISICIÓN, MAS CORRECCIONES MONETARIAS Y NEC 17, MENOS LA DEPRECIACION ACUMULADA.

EL VALOR DE LOS ACTIVOS VENDIDOS Y LA DEPRECIACION ACUMULADA SE DESCARGAN DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES CUANDO SE PRODUCE LA VENTA O EL RETIRO, Y EL RESULTADO SE REGISTRA CUANDO SE CAUSAN. LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION EN VALORES NO SIGNIFICATIVOS SE CARGAN AL GASTO DEL PERIODO. LA DEPRECIACION DE LOS ACTIVOS FIJOS SE CARGAN A LAS OPERACIONES DEL PERIODO APLICANDO TASAS CONSIDERADAS ADECUADAS Y FIJADAS EN EL REGLAMENTO DE APLICACIÓN A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, EN PORCENTAJES CONSTANTES.

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, ES DE US 1,606.819.00, LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA ES DE US 907.398.00, CON LO CUAL EL VALOR NETO DE LOS ACTIVOS ES DE US 699.421.00.

DETALLE DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

DENOMINACION	V/. ACTIVO	V/. INGRESOS	V/. EGREOS	V/.NETO
TERRENO	121.000	0	0	121.000
EDIFICIOS,CONSTRUC.:	132.771	0	0	132.771
INVERNADEROS:	431.274	0	0	431.274
PLANTAS:	749.448	10.115	0	759.563
GENERADOR ELEC.:	10.135	0	0	10.135
SISTEMA DE RIEGO:	49.050	0	0	49.050
SISTEMA DE FUMIGACIÓN:	5.363	0	0	5.363
MUEBLES Y ENSERES:	15.548	0	0	15.548
VEHICULOS:	43.855	0	0	43.855
MAQUINARIA,EQUIPO AGRIC.:	34.727	1.250	0	35.977
EQUIPO DE COMPUTACIÓN:	2,035	248	0	2,283
TOTAL:.....	<u>1.595.206</u>	<u>11.613</u>	<u>0</u>	<u>1.606.819</u>

LAS TASAS DE DEPRECIACION SE APLICAN DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES PARA EL AÑO 2003 EN LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.

MUEBLES Y ENSERES:	10%
EDIFICIOS:	5%
EQUIPO DE OFICINA:	10%
VEHÍCULOS:	20%
OTROS ACTIVOS:	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN:	20%
PLANTAS:	20%
TRACTOR:	20%

LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE, ESTA DESGLOSADA DE LA SIGUIENTE MANERA:

EDIFICIOS, CONSTRUCCIONES:	US	18.618
INVERNADEROS:	US	347.904
PLANTAS:	US	458.037
GENERADOR ELECTRICO:	US	6.087
SISTEMA DE RIEGO:	US	14.718
SISTEMA FUMIGACIÓN:	US	4.693
MUEBLES Y ENSERES:	US	5.364
VEHÍCULOS:	US	35.208
MAQUINARIA Y EQUIPO:	US	15.074
EQUIPO DE COMPUTACIÓN:	US	1.695
TOTAL:.....	US	<u>907.398</u>

2.9.- PROVEEDORES:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 126.240 Y CORRESPONDE A:

AMC	US	2.686
AGRO SISTEM	US	328
CAMPO FERTIL	US	4.428
CAMPOEQUIP	US	400
YESENIA CHARRO	US	878
CARTONERA ANDINA	US	1.266
FLOREMPAQUE	US	303
FLORES DEL PARAÍSO	US	71
GRAFICAS MODELO	US	332
IREC	US	28.053
ISRARIEGO	US	(7)
LATINLIDER	US	2.390
WILSON AGUIRRE	US	163
PLANTADOR	US	529
PUNTO QUIMICA	US	570
SERVIFLOR	US	9.859

TECNIBIO	US	196
INDUSTRIAL OMEGA	US	3.027
FABIAN ULCUANGO	US	1.179
CONECEL	US	84
JORGE VALENCIA	US	754
LUIS ROSERO	US	4.315
CARLOS GUERRERO	US	29
EXPOFLORES	US	350
CENTRO AGRÍCOLA CAYAMBE	US	112
LEONARDO ARIAS	US	18
VINICIO RODRÍGUEZ	US	266
JENNY CARDENAS	US	918
LENIN BORJA	US	456
ING. JORGE VELA	US	11.437
PACTO QUÍMICO	US	448
ACEROPAXI	US	268
IMPORTAGLIFOR	US	4.339
AGRONPAXI	US	361
PLASTILENE	US	32.342
RAMIRO VALENCIA	US	2.685
INVIN	US	5.421
VARIOS	US	4.986
TOTAL:.....	US	<u>126.240</u>

2.10.- INTERESES POR PAGAR:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 91.680 EL CUAL CORRESPONDE A LA PROVISION DE INTERESES POR PAGAR POR LOS PRESTAMOS RECIBIDOS DE LA COMPAÑÍA DEL ARQ. CARLOS BANDERAS.

2.11.- CUENTAS POR PAGAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 27.039 Y ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

ING. JORGE VELA:.....	US	16.250
SUELDOS EMPLEADOS:.....	US	10.786
CAJA CHICA:.....	US	3
TOTAL:.....	US	<u>27.039</u>

2.12.- OBLIGACIONES FISCALES:

AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 1.123,00 EL CUAL ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

RETENCIONES IVA	US	367
RETENCIONES EN LA FUENTE	US	481
IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	US	275

2.13.- OBLIGACIONES IESS:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, ES DE US 16.036, CORRESPONDIENTE AL PSO DE APORTES IESS, PRESTAMOS IESS Y FONDO DE RESERVA.

2.14.- PROVISIONES SOCIALES:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 7.558,00 Y CORRESPONDE AL DECIMO TERCER SUELDO, FONDO DE RESERVA Y DECIMO CUARTO SUELDO.

2.15.- PASIVO A LARGO PLAZO:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 485.678,00, EL CUAL ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

ARQ. CARLOS BANDERAS	US	447.437
BANCO DEL PICHINCHA	US	17.741
PRESTAMOS SOCIOS/98	US	20.500
TOTAL:.....	US	<u>485.678</u>

2.16.- CAPITAL SUSCRITO:

EL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA DIFIORI CIA. LTDA, ES DE US 50,200.00 Y CORRESPONDE A:

DRA. FABIOLA VELA:	US	21,810
ARQ. DIEGO BANDERAS:	US	21,810
SR. PATRICIO CARRASCO:	US	60
SRA. GLORIA BARRAGÁN:	US	6,520
TOTAL:.....	US	<u>50,200</u>

EL CAPITAL SUSCRITO ESTA DIVIDIDO EN 50.200 PARTICIPACIONES DE US 1.00 DOLARES CADA UNA.

2.17.- PERDIDAS ACUMULADAS:

LAS PERDIDAS ACUMULADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 36.976,00, LAS CUALES DE ACUERDO A DISPOSICIONES LEGALES DEBE SER PAGADA POR LOS SOCIOS O REALIZAR UN AUMENTO DE CAPITAL. SIN EMBARGO LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS, PUEDE DETERMINAR QUE SE PAGUEN LAS MISMAS MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DEL SALDO DE LA CUENTA RESERVA DE VALUACIÓN.

2.18.- PERDIDAS DEL EJERCICIO:

LAS PERDIDAS DEL EJERCICIO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2003 ES DE US 68.820, LAS CUALES DEBEN SER PAGADAS POR LOS SOCIOS DE DIFIORI CIA. LTDA. O MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DEL SALDO DE LA CUENTA RESERVA DE VALUACIÓN.

2.19.- RESERVA DE VALUACIÓN:

COMO RESULTADO DEL AVALUO REALIZADO POR EL ARQ. GONZALO ESTUPIÑÁN N., REGISTRO PROFESIONAL P-437, REGISTRADO EN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS BAJO EL NUMERO RNP 065, SE REALIZO LA VALUACIÓN DE LOS BIENES ADQUIRIDOS SEGÚN ESCRITURA PUBLICA DEL 18 DE JULIO DE 1996, LOS CUALES NO FUERON INCLUIDOS EN LA CONTABILIZACION REALIZADA POR DIFIORI CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 342.136,00.

EVENTOS SUBSECUENTES:

ENTRE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y LA FECHA DE ELABORACIÓN DEL INFORME, NO SE HAN PRODUCIDO EVENTOS QUE DETERMINEN UN CAMBIO EN LAS CIFRAS CONTABLES.

COMPAÑIA DIFIORI CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

COMPAÑIA DIFIORI CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONTENIDO

PARTE I - INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II - INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

- 1 - Datos del contribuyente sujeto a examen
- 2 - Resumen del Impuesto a la Renta declarado para el año fiscal 2003 y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta para el año fiscal 2004
- 3 - Anticipos del Impuesto a la Renta declarados y pagados por el contribuyente para el año fiscal 2003
- 4 - Cálculo de Valores Declarados de IVA
- 5 - Conciliación de Retenciones de IVA vs. libros
- 6 - Resumen de fechas de presentación de declaraciones de IVA
- 7 - Conciliación de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta vs. libros
- 8 - Resumen de fechas de presentación de declaraciones de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta
- 9 - Información sobre la declaración y pago del impuesto a los consumos especiales
- 10 - Conciliación tributaria del Impuesto a la Renta
- 11 - Cálculo de la reinversión de utilidades
- 12 - Detalle de cuentas contables incluidas en la declaración de Impuesto a la Renta
- 13 - Validación de la información para la devolución del IVA
- 14 - Detalle de las principales transacciones del negocio ocurridas durante el año

- 15 - Seguimiento de los comentarios tributarios y novedades tributarias emitidas en el ejercicio tributario anterior
- 16 - Detalle de los tributos administrados por la Autoridad Fiscal y vector fiscal del contribuyente.
- 17 - Copia del Informe de Estados Financieros presentado en la Superintendencia respectiva.

PARTE III - RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS

Abreviatura utilizada:

US\$ - Dólares estadounidenses

PARTE I - INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los señores Accionistas de

Compañía DIFIORI CIA. LTDA.

Quito, 28 de marzo del 2004

1. He auditado los estados financieros de la Compañía DIFIORI CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 28 de marzo del 2004, he emitido mi informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones

presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en mi opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2003 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16) con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16).
- aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y

- liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16);
- presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.

5. Mi auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 17 preparados por la Administración de la Compañía DIFIORI CIA. LTDA. que surge de los registros contables y demás documentación que me fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Circular 9170104DGEC-001 del 31 de diciembre del 2003 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en mi auditoría de los estados financieros básicos, y en mi opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la Compañía DIFIORI CIA. LTDA. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 093



Marco Antonio Noboa J.

No. de Licencia

Profesional: 20891

RUC Auditor: 1702532019001