



Quito, Junio 3 del 2.003

Señores
SOCIOS DE LA COMPAÑÍA QUEENFLOWERS CIA. LTDA
Ciudad.-

He procedido ha examinar los Estados de Situación y de Resultados, además de los Estados de Cambios en la Posición Financiera y Flujo de Fondos de la compañía QUEENFLOWERS CIA. LTDA., cortados al 31 de diciembre del año 2.001, preparados por la Administración de la Compañía sobre los cuales emitiré mi opinión basada en los resultados de la Auditoría.

Este trabajo se efectuó de acuerdo con las normas de Auditoría generalmente aceptadas y técnicas que permiten determinar que los Estados Financieros presentan la verdadera situación de la compañía, se analizó los documentos y registros de contabilidad sobre la base de pruebas selectivas y en otros casos, cubriendo el universo total de las transacciones.

En mi opinión, los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre del año 2.001, presentan razonablemente la verdadera situación de la compañía QUEENFLOWERS CIA. LTDA., los mismos que han sido preparados con sujeción a los principios y normas de general aceptación en materia contable.

Atentamente

Ec. Victor Hugo Rivadeneira Gamazo
AUDITOR EXTERNO - RENA E No. 064
CPA 10.471 CEQ Matrícula 325

Queenflowers Cia. Ltda.

ESTADO DE SITUACION AUDITADO
DICIEMBRE 31 DEL 2.001

| | | |
|---------------------------------------|--------------|----------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | 314,841.89 |
| DISPONIBLE | | |
| Caja/Bancos | 10,241.39 | |
| Inventarios | 16,281.90 | |
| Deudores | 288,318.60 | |
| ACTIVO FIJO | | 3,940,139.21 |
| Fijo No Depreciable | 797,281.11 | |
| Fijo Depreciable | 3,584,055.20 | |
| (-) Depreciación Acumulada | (441,197.10) | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 421,988.21 |
| Gastos Diferidos | 542,719.36 | |
| (-) Amortización Acumulada | (120,731.15) | |
| <u>TOTAL DEL ACTIVO</u> | | <u>4,676,969.31</u> |
| PASIVO CORRIENTE | | 817,975.21 |
| Proveedores | 512,821.31 | |
| Filanbanco Trust | 31,976.49 | |
| Empleados y Trabajadores | 175,538.32 | |
| Acreedores Fiscales | 97,639.09 | |
| Otros Corto Plazo | | |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 1,799,326.13 |
| Acreedores Largo Plazo | 1,799,326.13 | |
| TOTAL DEL PASIVO | | |
| PATRIMONIO | | 2,059,667.97 |
| Capital Social | 240.00 | |
| Aportes Caopitalizaciones Futuras | 296,251.87 | |
| Capital Adicional | 960,767.47 | |
| Reserva por Valuación | 1,301,858.81 | |
| Resultados | (499,450.18) | |
| <u>TOTAL PASIVO-PATRIMONIO</u> | | <u>4,676,969.31</u> |

Queenflowers Cia. Ltda

ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO DICIEMBRE 31 DEL 2.001

| | | | |
|----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| INGRESOS | | | 932,498.20 |
| INGRESOS OPERACIONALES | | 920,427.30 | |
| Exportaciones | 939,824.38 | | |
| Mercado Nacional | 7,809.34 | | |
| (-) Devoluciones | (27,206.42) | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | 12,070.90 | |
| Intereses | 11,895.87 | | |
| Utilidad venta activos | 175.03 | | |
| EGRESOS | | | 1,432,871.90 |
| COSTO DE PRODUCCION | | 739,104.46 | |
| Insumos y Mano de obra | 739,104.46 | | |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | 693,767.44 | |
| Administración | 383,236.33 | | |
| Ventas | 63,600.42 | | |
| Financieros | 236,895.23 | | |
| Pérdida venta activos | 10,035.46 | | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | (500,373.70) |

Queenflowers Cia. Ltda

CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| ACTIVO | AÑO 2.000 | AÑO 2.001 | Diferencias |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| DISPONIBLE | 3,333.40 | 10,241.39 | 6,907.99 |
| Caja General | 3,283.40 | 6,711.29 | 3,427.89 |
| Bancos | 30.00 | 3,530.10 | 3,500.10 |
| Caja Plantación | 20.00 | | (20.00) |
| INVENTARIOS | 43,569.88 | 16,281.90 | (27,287.98) |
| Insumos Agrícolas | 23,066.35 | 15,974.21 | (7,092.14) |
| Suministros | 20,503.53 | 307.69 | (20,195.84) |
| DEUDORES | 209,756.93 | 288,318.60 | 78,561.67 |
| Cientes del Exterior | 150,429.27 | 231,702.97 | 81,273.70 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 30,240.04 | 55,533.69 | 25,293.65 |
| Anticipo Empleados | 589.13 | 1,081.94 | 492.81 |
| Anticipo Contratistas | 28,498.49 | | (28,498.49) |
| ACTIVO NO DEPRECIABLE | 794,580.00 | 797,281.11 | 2,701.11 |
| Terrenos | 329,640.00 | 329,640.00 | - |
| Mejoras en Terrenos | 464,940.00 | 464,940.00 | - |
| Plantas en Formación | | 2,701.11 | 2,701.11 |
| ACTIVO FIJO DEPRECIABLE | 3,248,279.15 | 3,142,858.18 | (105,420.97) |
| Edificios | 365,451.05 | 365,450.00 | (1.05) |
| (-) Depreciación Acumulada | | (41,519.52) | (41,519.52) |
| Invernaderos | 383,943.50 | 519,356.40 | 135,412.90 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (51,935.64) | (51,935.64) |
| Cultivos en Producción | 1,940,448.00 | 1,942,107.85 | 1,659.85 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (97,022.40) | (97,022.40) |
| Equipo de Oficina | 39,883.40 | 40,434.40 | 751.00 |
| (-) Depreciación Acumulada | (16,254.30) | (20,222.64) | (3,968.34) |
| Equipo de Refrigeración | 30,096.10 | 30,096.10 | - |
| (-) Depreciación Acumulada | (3,009.80) | (9,028.82) | (6,019.02) |
| Equipo Riego-Fertilización | 317,760.30 | 317,760.30 | - |
| (-) Depreciación Acumulada | (60,891.80) | (76,779.82) | (15,888.02) |
| Equipo de Fumigación | 10,472.40 | 10,878.50 | 406.10 |
| (-) Depreciación Acumulada | (1,047.30) | (4,538.10) | (3,490.80) |
| Equipo de Post-Cosecha | 11,022.70 | 11,582.70 | 560.00 |
| (-) Depreciación Acumulada | (3,086.30) | (6,760.54) | (3,674.24) |
| Instalaciones Eléctricas | 47,861.70 | 43,075.70 | (4,786.00) |
| (-) Depreciación Acumulada | (4,786.20) | (4,786.20) | - |
| Reservorios | 110,205.60 | 110,205.60 | - |
| (-) Depreciación Acumulada | | (11,020.56) | (11,020.56) |
| Equipo de Cocina | 8,861.20 | 8,915.20 | 54.00 |
| (-) Depreciación Acumulada | (886.00) | (1,772.12) | (886.12) |
| Equipo de Transporte Flores | 12,157.70 | 12,157.70 | - |
| (-) Depreciación Acumulada | (2,805.70) | (4,021.47) | (1,215.77) |
| Muebles y Enseres | 44,581.40 | 38,287.27 | (6,294.13) |
| (-) Depreciación Acumulada | (4,458.10) | (6,405.33) | (1,947.23) |
| Equipos de Computación | | 1,337.00 | |
| (-) Depreciación Acumulada | | (281.36) | |

| | | | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Herramientas | 9,790.30 | 11,940.88 | 2,150.38 |
| (-) Depreciación Acumulada | (979.20) | (1,958.34) | (979.14) |
| Equipo de Comunicación | 15,720.80 | 20,469.80 | 4,749.20 |
| (-) Depreciación Acumulada | (1,572.10) | (3,144.16) | (1,572.06) |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 483,783.43 | 421,988.21 | (41,775.22) |
| Garantías | 1,928.98 | 1,578.96 | (350.02) |
| Cuentas por Liquidar | 5,893.94 | 6,093.96 | 400.02 |
| Seguros | 9,345.97 | | |
| Gastos Diferidos | 503,046.46 | 503,046.46 | - |
| Crédito Tributario | 12,357.39 | | |
| Regalías | 32,000.00 | 32,000.00 | - |
| (-) Amortización Diferidos | (100,609.31) | (120,731.17) | (20,121.86) |
| TOTAL DEL ACTIVO | 4,763,282.79 | 4,676,969.39 | (86,313.40) |
| PASIVO | | | |
| PROVEEDORES | 421,365.54 | 720,336.12 | 298,970.58 |
| Sobregiros | | 32,317.37 | 32,317.37 |
| Moneda Nacional | 79,325.11 | 9,909.78 | (69,415.33) |
| Moneda Extranjera | 82,931.58 | 180,712.88 | 117,781.30 |
| Remuneraciones por Pagar | 101,677.77 | 175,518.32 | 73,840.55 |
| Varios Moneda Extranjera | 19,140.09 | 10,726.39 | (8,413.70) |
| Varios Moneda Nacional | 4,838.87 | 54,583.18 | 49,744.31 |
| Filanbanco | 31,976.49 | 31,976.49 | - |
| Otros Corto Plazo | 116,323.83 | | (116,323.83) |
| Socios Corto Plazo | 6,152.00 | | (6,152.00) |
| Intereses por Pagar | | 224,591.71 | |
| ACREEDORES FISCALES | 42,549.54 | 97,639.09 | 55,089.55 |
| IESS | 18,070.06 | 65,482.31 | 47,412.25 |
| Retención en la Fuente | 20,940.37 | 28,131.65 | 7,191.28 |
| Impuesto a la Renta | 3,539.11 | 4,025.13 | 486.02 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 483,915.08 | 817,975.21 | 354,060.13 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 1,799,326.29 | 1,799,326.29 | - |
| Filanbanco | 1,799,326.29 | 1,799,326.29 | - |
| TOTAL PASIVO | 2,263,241.37 | 2,617,301.50 | 354,060.13 |
| PATRIMONIO | 2,500,041.39 | 2,059,667.89 | (440,373.50) |
| Capital Social | 240.00 | 240.00 | - |
| Aporte Capitalización Futura | 236,251.84 | 296,251.87 | 60,000.03 |
| RESERVAS | | | |
| Capital Adicional | 960,767.47 | 960,767.47 | - |
| Reserva por Valuación | 1,301,858.73 | 1,301,858.73 | - |
| RESULTADOS | | | |
| Utilidad/Pérdida Acumuladas | 679.00 | 679.00 | - |
| Utilidad-Pérdida del Ejercicio | 244.35 | (500,129.18) | (500,373.53) |
| TOTAL PASIVO-PATRIMONIO | 4,763,282.76 | 4,676,969.39 | (86,313.37) |

Queenflowers Cia. Ltda.

FUENTES Y USOS

DICIEMBRE 31 DEL 2.001

| | | |
|---------------------------|------------|-------------------|
| FUENTES | | 528,544.30 |
| (-) Inventarios | 27,287.98 | |
| (-) Activos Fijos | 105,420.97 | |
| (-) Activos no Corrientes | 41,775.22 | |
| (+) Acreedores Fiscales | 55,089.55 | |
| (+) Proveedores | 288,970.58 | |
| USOS | | 528,544.30 |
| (+) Caja - Bancos | 6,907.99 | |
| (+) Deudores | 78,561.67 | |
| (+) Activo no Depreciable | 2,701.14 | |
| (-) Patrimonio | 440,373.50 | |

Queenflowers Cia. Ltda.

ANEXO "A"

**MOVIMIENTO PATRIMONIAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

| DETALLE | Capital Social | Aporte Futura Capitalizacion | Reservas | Capital Adicional | Reserva por Valuación | Resultados Acumulados | TOTAL |
|--------------------------|----------------|------------------------------|----------|-------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Saldo 31-12/2000 | 240.00 | 236,251.84 | | 960.767.47 | 1,301,858.73 | 923.35 | 2,500,041.39 |
| Aporte Socios | | 60,000.03 | | | | | 60,000.03 |
| Resultados del Ejercicio | | | | | | (500,373.70) | (500,373.70) |
| Saldo 31-12/2.001 | 240.00 | 296,251.87 | - | 960,767.47 | 1,301,858.73 | (499,450.35) | 2,059,667.72 |

Queenflowers Cia. Ltda.

GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2.000

1.- SITUACION LEGAL

La compañía fue constituida mediante escritura pública de 10 de abril de 1.997, otorgada ante el Notario Vigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, con un capital social de S/ 6.000.000.

Las reformas legales a partir del año 2.000, obligan a que este tipo de sociedades cuenten con un capital mínimo de \$ 400.00 y a representar su capital social en dólares de los Estados Unidos de Norte América, situación que no se ha cumplido.

2.- NORMAS DE CONTABILIDAD

2.1.- Los registros de contabilidad y código de cuentas fueron diseñados y estructurados a partir de su constitución en abril de 1.997, de acuerdo a las necesidades básicas de la compañía, cumpliendo con las normas de general aceptación vigentes.

2.2.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables de general aceptación.

2.3.- Los valores que conforman los Estado de Situación y de Resultados, están representados al costo de adquisición, depreciados de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno

2.4.- Por este ejercicio (2.001), las cuentas: Bancos, Exportaciones y Deudores, fueron analizadas cubriendo el universo total, en las demás cuentas se utilizó pruebas selectivas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- DISPONIBLE

La compañía maneja fondos menores en cajas chicas en la plantación ubicada en Machachi y en la oficina central; cuentas corrientes en diferentes bancos, con los siguientes saldos finales:

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Caja Oficina Central | 50.00 |
| Caja Recaudaciones Queenflowers | 6.661.29 |
| Banco del Pichincha Cta. 23118481 | 3.530.10 |
| Banco del Pichincha Cta. 512219-7 | (5.718.53) |

2.- INVENTARIOS

Representan stocks mínimos indispensables para atender los requerimientos de insumos agrícolas, materiales de embalaje y varios productos que sirven para atender el mantenimiento de la plantación, el inventario al final de ejercicio económico es de responsabilidad exclusiva de los administradores, auditoría externa no participó de la toma física.

| PRODUCTOS | SALDO FINAL |
|---------------------------|------------------|
| Fertilizantes | 4.615.69 |
| Fungicidas | 3.437.15 |
| Insecticidas | 1.190.31 |
| Acondicionadores | 1.346.00 |
| Desinfectantes | 65.54 |
| Materiales de Embalaje | 4.357.41 |
| Materiales de invernadero | 962.11 |
| Suministros | 307.69 |
| TOTAL | 16.281.90 |

3.- DEUDORES

Dado la informalidad de la actividad, en la que nadie entrega ni exige un documento de cobro, los montos adeudados por los importadores, en un gran porcentaje son incobrables, en algunos casos se mantienen saldos de ejercicios anteriores, los saldos finales son como sigue:

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Clientes del Exterior | 231.702.97 |
| Anticipo Empleados | 1.081.94 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 24.342.95 |
| Crédito Tributario | 31.190.74 |
| TOTAL | 288.318.60 |

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A valores netos, los activos fijos, están representados por los siguientes montos:

| | SALDO 31-12-00 | VALOR ACTUAL |
|----------------------------|----------------|--------------|
| Fijo no depreciable | | |
| Terrenos y mejoras | 794.580.00 | 795.281.00 |
| Plantas en formación | | 2.701.11 |
| Fijo Depreciable | | |
| Edificios | 385.451.05 | 323.930.48 |
| Plantas en producción | 1.940.448.00 | 1.845.085.45 |
| Equipo de oficina | 23.429.10 | 20.211.76 |
| Eq. Refrigeración | 27.086.30 | 21.067.28 |
| Eq. Riego-fertilización | 256.868.50 | 240.980.48 |
| Eq. Fumigación | 9.695.10 | 6.340.40 |
| Eq. Post-cosecha | 7.936.40 | 4.822.16 |
| Instalaciones Eléctricas | 43.075.50 | 38.289.50 |
| Reservorios | 110.205.60 | 99.185.04 |
| Equipo de Cocina | 7.975.20 | 7.143.08 |
| Muebles u Enseres | 40.123.30 | 31.881.94 |
| Eq. Transporte flor | 9.352.00 | 8.136.23 |
| Eq. Computación | | 1.055.00 |
| Herramientas | 8.811.10 | 9.982.34 |
| Eq. Comunicación | 14.148.50 | 17.325.64 |
| Invernaderos | 383.943.50 | 467.420.76 |

5.- ACTIVOS NO CORRIENTES

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Garantías | 1.578.96 |
| Cuentas por Liquidar | 6.093.96 |
| Gastos Diferidos | 503.046.46 |
| Regalías | 32.000.00 |
| (-) Amortización Acumulada | (120.731.15) (*) |
| TOTAL | 442.110.07 |

(*) Por el año 2.001 NO se ha realizado la amortización prevista en la Ley de Régimen Tributario Interno.

6.- PASIVO CORRIENTE

El pasivo corriente está representado por créditos obtenidos por la adquisición de insumos agrícolas, sueldos por pagar a los trabajadores de la Finca, los valores por sobregiros bancarios.

ACREEDORES

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Proveedores | 512.821.31 |
| Comisiones Filanbanco Trust | 31.976.49 |
| Sueldos y Bonificaciones | 175.518.32 |
| TOTAL | 720.336.12 |

7.- ACREEDORES FISCALES

Los valores pendientes de pago por concepto de aportes personales y patronales y los valores retenidos a terceros es como sigue:

| CONCEPTO: | MONTO |
|--------------------------|------------------|
| IESS | 65.482.31 |
| SERVICIO RENTAS INTERNAS | 32.156.78 |
| Retenciones en la Fuente | 28.131.65 |
| Impuesto a la Renta | 3.539.11 |
| Iva | 486.20 |
| TOTAL | 97.639.09 |

8.- PASIVO NO CORRIENTE

El pasivo no corriente esta representado por las obligaciones que la compañía tiene con el Filanbanco, por un monto total de USA\$ 1.799.326..29, monto en el que se incluye el capital, intereses normales e intereses de mora al 31 de diciembre del año 2.001.

| | |
|------------------------------|---------------------|
| Saldo 31 diciembre del 2.000 | 1.799.326.29 |
| Intereses por el año 2.001 | 224.591.21 |
| TOTAL | 2.023.917.50 |

9.- PATRIMONIO

Conforme consta en anexo (A) sobre la evolución del patrimonio, este se redujo en \$usa 440.373.50 por efecto de las pérdidas experimentadas en el ejercicio.

10.- INGRESOS

10.1.- OPERACIONALES

920.427.30

| | |
|------------------|-------------|
| Exportaciones | 939.824.38 |
| Mercado Nacional | 7.809.34 |
| (-) Devoluciones | - 27.206.42 |

Montos tomados de las Guías remitidas a las Empresas Despachadoras

10.2.- INGRESOS NO OPERACIONALES:

| | |
|------------------------|-----------|
| Intereses Ganados | 11.895.87 |
| Utilidad Venta Activos | 175.03 |

11.- EGRESOS

Todos y cada uno de los comprobantes de egreso están respaldados por la respectiva factura, notas de pago y cheques:

| | |
|--------------------------|--------------|
| EGRESOS: | 1.133.599.79 |
| Costo de Producción | 739.104.46 |
| Gastos de Administración | 693.767.44 |

12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las obligaciones tributarias pendientes de pago al 31 de diciembre del año 2.000, son como siguen:

| ACREEDORES | SALDO 31-12-00 | SALDO 31-12-2.001 |
|--------------------------|----------------|-------------------|
| IESS | 18.070.06 | 65.482.31 |
| Retenciones en la Fuente | 20.940.37 | 28.131.65 |
| Impuesto a la Renta | 3.539.11 | 4.025.13 |

13.- EVENTOS POSTERIORES

Desde el 31 de diciembre del año 2.001, fecha de cierre de los estados financieros, hasta la fecha de conclusión de la Auditoría Externa, 26 de mayo del año 2.003, no se han presentado, según criterio de los Administradores, eventos relevantes que modifiquen los resultados de los estados financieros por el ejercicio económico del año 2.001.