

Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
C.P.A. 2022/SC-RNAE 211

Quito, 03 de Abril del 2.002

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA

FLORICOLA "GIFTFLOWERS" CIA. LTDA

Hemos auditado el Balance General Consolidado de la EMPRESA FLORICOLA GIFTFLOWERS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2.001, y los correspondientes Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y sus Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposición erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos; así como con las Resoluciones de carácter general y obligatorio emitido por el Director del Servicios de Rentas Internas. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, así como una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración y consideramos que nuestra auditoria nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la empresa Florícola GIFTFLOWERS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2.001, los resultados de sus operaciones, los Cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas.

Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
C.P.A. 2022/SC-RNAE 211

Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de aplicación obligatoria, para el registro de operaciones, preparación y presentación de Estados Financieros.

Atentamente,



Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
C.P.A. 4022/SC-RNAE 211

EMPRESA FLORICOLA GIFFLOWERS CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION
DICIEMBRE DEL 2001
(EN DOLARES)

| ACTIVOS | NOTAS | PARCIALES | TOTALES |
|------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | 295,510.98 |
| Efectivo | 2 | 1,905.34 | |
| Obligaciones por Cobrar | 3 | 236,532.38 | |
| Cuentas por Cobrar | | 30,745.19 | |
| Inventarios | 4 | 22,631.34 | |
| Gastos Anticipados | | <u>3,696.73</u> | |
| ACTIVOS FIJOS | 5 | | 924,902.43 |
| Activos fijos no depreciables | | 247,250.03 | |
| Activos fijos depreciables | | 609,048.51 | |
| Construcciones Civiles | | <u>68,603.89</u> | |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Cargos Diferidos | 6 | <u>1,016,018.82</u> | <u>1,016,018.82</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | | <u>2,236,432.23</u> |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | 595,118.60 |
| Proveedores | 7 | 203,077.79 | |
| Obligaciones por Pagar | 8 | 314,482.43 | |
| Otras cuentas por Pagar | 9 | <u>77,558.38</u> | |
| PASIVOS A LARGO PLAZO | | | 1,186,454.33 |
| Obligaciones a Largo Plazo | 10 | <u>1,186,454.33</u> | |
| PATRIMONIO | | | 454,859.30 |
| Capital Social y Aportación Fut.C. | 11 | 318,371.83 | |
| Reserva de Capital | 12 | <u>136,487.47</u> | |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | | <u>2,236,432.23</u> |

LAS NOTAS ACLARATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA FLORICOLA GIFTFLOWERS CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE DEL 2001
(EN DOLARES)

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES 719,840.96
Ventas Netas

INGRESOS NO OPERACIONALES

Interes Ganado 68.72
Otros Ingresos 114,546.11 114,614.83

TOTAL INGRESOS 834,455.79

COSTOS DE PRODUCCION

MATERIALES 296,884.86

Materiales Directos 170,486.83
Costo de Mano de Obra 113,503.16
Otros Costos de Producción 12,894.87

COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION

Materiales Indirectos 75,217.82 205,023.56
Mano de Obra Indirecta 129,805.74

COSTOS INDIRECTOS

Gastos Generales 414,907.72 414,907.72
SUB-TOTAL 916,816.14

GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

GASTOS OPERACIONALES 369,868.11

Gastos de ventas y Distribución 30,728.76
Gastos de Administración 243,291.23
Gastos Financieros 95,848.12

GASTOS NO OPERACIONALES

Otros Gastos no Operacionales 5,614.47 5,614.47

TOTAL COSTOS Y GASTOS (1,292,298.72)

PERDIDA DEL EJERCICIO 2.001 (457,842.93)

GIFTFLOWERS CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE / 2001

| | | |
|---|---------------------|------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | 867,223.00 | |
| EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | <u>(739,544.66)</u> | |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES | 127,678.34 | |
| INTERESES RECIBIDOS | 69.00 | |
| INTERESES PAGADOS | <u>(197,839.89)</u> | |
| OTROS INGRESOS | 95,945.00 | |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | | 25,852.45 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| ADQUISICION DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | <u>70,511.00</u> | |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | <u>(70,511.00)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| PRESTAMOS A LARGO PLAZO | | 78,714.49 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | <u>(32,410.00)</u> |
| AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | | 1,645.94 |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO | | <u>259.40</u> |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | | <u><u>1,905.34</u></u> |

GIFTFLOWERS CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 01/01/2001 AL 31/12/2001

| CONCEPTO | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAP. | RESERVA DE CAPITAL | RESULTADOS EJERC.ANTERIORES | RESULTADOS AÑO 2.001 | TOTAL |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|
| SALDO AL 01-01-2001 | 2,000.00 | 246,677.14 | 1,123,924.07 | (529,593.67) | | 843,007.54 |
| APORTACION AÑO 2.001 | | 69,694.69 | | | | 69,694.69 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO 2.001 | | | | | (457,842.93) | (457,842.93) |
| COMPENSACION DE PERDIDAS ACUMULADAS Y DEL EJERCICIO | | | (987,436.60) | 529,593.67 | 457,842.93 | - |
| <i>CS</i> SALDO AL 31/12/2001 | 2,000.00 | 316,371.83 | 136,487.47 | - | - | 454,859.30 |

GIFTFLOWERS CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

La EMPRESA FLORICOLA DE FLORES GIFTFLOWERS CIA. LTDA., constituida el 3 de Julio de 1997, con domicilio en la ciudad de Quito. Tiene por objeto la producción y exportación de flores, a nivel Nacional como Internacional en todas sus etapas, a travez del desarrollo de todo tipo de actividades afines. La Compañía podrá realizar toda clase de actos contratos u operaciones permitidas por las Leyes Ecuatorianas.

NOTA 1.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

La Compañía, mantiene las siguientes políticas y prácticas contables que están de acuerdo en sus aspectos más importantes, a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y las normas emitidas por la Superintendencia de Compañías.

1.1- BASESE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FIANACIEROS

Los estados financieros, corresponden a las operaciones financieras que se efectuaron entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2001

Los estados financieros se prepararon de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, en base a los costos históricos en las fechas que ocurrieron las transacciones,

1.2.- CUENTAS PÒR COBRAR CLIENTES

Incluye las cuentas por cobrar a Clientes que son recuperables en el curso normal del negocio dentro de un año. La compañía, mantiene sus registros de conformidad con las normas y términos normales del comercio en general.

Al 31 de Diciembre del 2.001, la cartera por cobrar Clientes Nacionales y Extranjeros asciende a USD. 236,532.38

1.3.- INVENTARIOS

El inventario de la compañía esta constituido por insumos y químicos, inventario de materiales de postcosecha y empaque, materiales de invernadero y eléctrico, herramientas y repuestos, materiales de ferretería y riego, estos se presentan valorados al costo de adquisición, y aplicando el método promedio de valoración de inventarios.

1.4.- PROPIEDAD PLANTA EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

La propiedad, planta y equipo, están registrados a su valor histórico. Los cargos por depreciación, se calcula bajo el método de línea recta, las tasas de depreciación se basan en los porcentajes determinados por la Legislación Tributaria.

1.5.- CARGOS DIFERIDOS

Los Cargos Diferidos son todos aquellos valores que por su naturaleza no pueden ser considerados totalmente como gasto en un solo ejercicio, y son registrados por su valor original para ser amortizados en varios ejercicios.

1.6.- RESULTADOS

Los ingresos por venta realizada por la Compañía se contabilizan mensualmente en base a la emisión de la factura de Venta. Los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuados las transacciones correspondientes.

1.7.- PATRIMONIO

El Patrimonio de la Compañía, esta conformado por el Capital de los Socios, los aportes realizados tanto en bienes como en efectivo para futura Capitalización, y el saldo de la cuenta Reserva de Capital, luego de haber compensado las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores y del presente ejercicio.

NOTA 2.- EFECTIVO

El saldo se encuentra constituido por:

| | | |
|---------------|----------|--------------------|
| Caja Chica | 100,00 | |
| Bancos | 1.805.34 | |
| | ----- | |
| SUMAN: | | \$ 1.905.34 |
| | | ===== |

NOTA 3.- OBLIGACIONES POR COBRAR

El saldo esta integrado por Clientes Nacionales y Clientes del Exterior:

CARTERA CLIENTES:

CLIENTES NACIONALES:

\$ 20.789.08

| | |
|---------------------|-----------|
| Cristina López. | 437.91 |
| Ecuadoroses C. Ltda | 20.016.92 |
| Ecuarasas | 40.00 |
| José Luis Benítez | 45.60 |
| Maria Mancheno | 2.46 |
| Picaflor | 30.78 |
| Rodrigo Darquea | 210.57 |
| Nathalie Obiol | 4.84 |

CLIENTES DEL EXTERIOR:

\$ 215.743.30

| | |
|-------------------------|-----------|
| Alamo Panamá | 419.60 |
| All Natural | 1.019.75 |
| All Plants | 3.753.13 |
| Alma Rosa | 141.25 |
| Anthen FLOWERS | 1.136.00 |
| Arista Floral | 3.641.02 |
| Bacará Tradin | 90.429.28 |
| Baena Farms | 3.171.44 |
| Boca | 463.79 |
| Claredon Intertrade | 630.15 |
| Dagina | 2.155.00 |
| Fairway Ventures | 12.157.50 |
| Fancy Pétals | 1.470.50 |
| Fantasy Farm | 1.882.25 |
| Farms Export | 702.50 |
| Flora Export | 1.208.60 |
| Floral Conection | 84.25 |
| Floral Trends | 3.218.50 |
| Florbest | 10.974.60 |
| Florimex | 1.011.90 |
| Florinsa | 32.855.29 |
| Flower Conection | 179.75 |
| Flower Market Conection | 1.568.97 |
| Frends Flowers Shop | 871.50 |
| Ft. Corp | 1.268.35 |
| Grand Floral | 10.941.50 |
| Jeferdi Flower | 1.278.80 |
| Logistic Farm | 1.242.65 |

Handwritten signature or initials

| | |
|--------------------------|-----------|
| Mf. Flowers | 1.746.85 |
| Omega | 13.119.50 |
| Pinceton flor di Marrazo | 56.80 |
| Premiun Quality | 1.085.90 |
| Punto Cero | 38.50 |
| Quito inor Flowers | 2.245.93 |
| Saint Flowers | 487.75 |
| Scent Flowers | 2.007.00 |
| Splendid Flowers | 1.364.25 |
| Star ligh Bouquet | 1.573.80 |
| Stems Wholesale | 856.50 |
| Trading Interprise | 33.25 |
| Zurel | 913.20 |
| Andean | 117.25 |
| South American | 90.50 |
| Natural M y X | 101.50 |
| The cut Flowers Compañy | 27.00 |

TOTAL ----- \$ 236.532.38
=====

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los saldos de esta cuenta están conformados por los valores de químicos, materiales, repuestos y accesorios necesarios para la operación de la empresa, estando estos clasificados en los siguientes grupos:

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Insumos y Químicos | 11.519.82 |
| Inv. Postcosecha y Empaqu | 6.302.33 |
| Inv. Materiales Ferrería y Riego | 936.01 |
| Inv. Materiales de Invernaderos | 1.867.17 |
| Inv. Herramientas y Repuestos | 298.54 |
| Inv. Material Electrico | 46.27 |
| Inv. Materiales Varios | 418.54 |
| Inv. Suministros de Oficina | 533.17 |
| Inv. Patrones | 709.49 |

W TOTAL INVENTARIOS \$ 22.631.34
=====

NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta esta conformado por; las construcciones en curso y los Activos Fijos clasificados de acuerdo al tipo y porcentaje de depreciación.

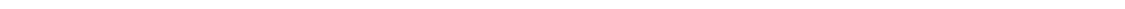
La depreciación de los bienes se calculó aplicando el método en línea recta, el movimiento de las cuentas del Activo fijo durante el año 2.001 consideró los siguientes porcentajes:

| | |
|---|-----|
| Construcciones Civiles | 5% |
| Maquinaria y Equipo, Infraestructura Agrícola, Equipo de oficina y Muebles y enseres | 10% |
| Vehículos | 20% |

| TERRENOS | PARCIAL | SUB TOTAL | TOTAL |
|------------------|---------|-----------|------------|
| Saldo 31/12/2001 | | \$ | 247.250.03 |

| CONSTRUCCIONES CIVILES | | | |
|------------------------|------------|---------------|---------------|
| Saldo 01/01/2001 | 169.767.04 | | |
| Adiciones | 6.570.04 | | |
| Saldo 31/12/2001 | | \$ 176.337.08 | |
| Deprec.Acumulada | | (23.286.82) | |
| | | ----- | \$ 153.050.26 |

| MAQUINARIA EQUIPO Y HERRAMIENTA | | | |
|---------------------------------|------------|-------------|--------------|
| Saldo 01/01/2001 | 110.167.78 | | |
| Adiciones | 1.840.16 | | |
| Saldo 31/12/2001 | | 112.007.94 | |
| Deprec. Acumulada | | (30.658.48) | |
| | | ----- | \$ 81.349.46 |



| | | PARCIAL | SUB TOTAL | TOTAL |
|---------------------------------|------------|--------------|---------------|-------|
| INFRAESTRUCTURA AGRÍCOLA | | | | |
| Saldo 01/01/2000 | 350.999.30 | | | |
| Adiciones | 144.172.75 | | | |
| Saldo 31/12/200 | | \$495.172.05 | | |
| Deprec. Acumulada | | (167.514.40) | | |
| | | ----- | \$ 327.657.65 | |
| VEHICULOS | | | | |
| Saldo 01/01/2001 | 69.907.52 | | | |
| Saldo 31/12/2001 | | \$69.907.52 | | |
| Deprec. Acumulada | | (46.220.42) | | |
| | | ----- | \$ 23.687.10 | |
| EQUIPOS DE OFICINA | | | | |
| Saldo 01/01/2.001 | 7.771.94 | | | |
| Adiciones | 1.227.64 | | | |
| | | ----- | | |
| Saldo 31/12/2001 | | \$8.999.58 | | |
| Deprec. Acumulada | | (2.066.42) | | |
| | | ----- | \$ 6.933.16 | |
| EQUIPO DE COMPUTACION | | | | |
| Saldo al 01/01/2000 | 14.040.65 | | | |
| Adiciones | 7.074.86 | | | |
| Saldo 31/12/2001 | | \$21.115.51 | | |
| Deprec. Acumulada | | (9.094.81) | | |
| | | ----- | \$ 12.020.70 | |

Handwritten mark

MUEBLES Y ENSERES

| | |
|---------------------|----------|
| Saldo al 01/01/2001 | 3.103.60 |
| Adiciones | 2.290.55 |

| | | | |
|-------------------|------------|-------------|---------------|
| Saldo 31/12/2001 | \$5.394.15 | | |
| Deprec. Acumulada | (1.043.97) | | |
| | ----- | \$ 4.350.18 | |
| | | | \$ 609.048.51 |

CONSTRUCCIONES EN CURSO

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| Adecuación vestidores | 672.00 |
| Arreglo de la Vía | 408.45 |
| Mantenimiento plásticos invernaderos | 30.938.54 |
| Mantenimiento madera invernaderos | 4.546.90 |
| Infraestructura nuevo pozo | 32.038.00 |

| | | |
|-------------------------------|--|--------------|
| TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO | | \$ 68.603.89 |
| | | ----- |

| | |
|------------------------|---------------|
| TOTAL DE ACTIVOS FIJOS | \$ 924.902.43 |
| | ===== |

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta se encuentra constituido por la acumulación de los pagos y desembolsos realizados para el desarrollo de cultivos, activos Diferidos, Amortización de Plantas.

| CULTIVOS EN DESARROLLO | PARCIAL | TOTAL |
|-------------------------|-----------|--------------|
| PLANTACIONES EN PROCESO | 5.469.08 | |
| COMPOST EN PROCESO | 16.215.57 | |
| | ----- | \$ 21.684.65 |

ACTIVOS DIFERIDOS

| | | |
|----------------------------------|------------|-----------|
| GASTOS DE CONSTITUCION | 2.534.88 | |
| - AMORTIZACION GTOS CONSTITUCION | (1.639.02) | |
| | ----- | \$ 895.86 |

| | | |
|---------------------------|--------------|---------------|
| GASTOS DIFERIDOS | 835.010.88 | |
| - AMORTIZ. GTOS DIFERIDOS | (353.781.22) | |
| | ----- | \$ 481.229.66 |

| | | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| PLANTAS EN PRODUCCION | 1.230.268.10 | |
| ADICIONES | 88.933.24 | |
| - AMORTZ. PLANTAS | (806.992.69) | |
| | ----- | \$ 512.208.65 |

| | | |
|---------------------|--|----------------|
| TOTAL OTROS ACTIVOS | | \$1.016.018.82 |
| | | ===== |

PASIVOS.

NOTA 7.- PROVEEDORES

Esta constituida por deudas a proveedores y obligaciones por pagar a Corto Plazo.

| | | |
|-------------|--|---------------|
| PROVEEDORES | | \$ 203.077.79 |
| | | ----- |

| | | |
|-------------------|--|---------------|
| TOTAL PROVEEDORES | | \$ 203.077.79 |
| | | ===== |

NOTA 8.- OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo se encuentra compuesto por la porción corriente de préstamos bancarios , sobregiros bancarios y por financiamiento directo en la compra de vehículo.

| | PARCIAL | TOTAL |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL | \$120.315.48 | |
| BANCO DE GUAYAQUIL | 120.314.00 | |
| PROAUTO | 5.517.00 | |
| INTERESES POR PAGAR | 37.654.46 | |
| SOBREGIROS BANCARIO | 30.681.49 | |
| | ----- | |
| TOTAL | | \$ 314.482.43 |
| | | ===== |

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo se encuentra integrado por:

REMUNERACIONES POR PAGAR

Liquidaciones por Pagar \$ 2.525.79

OBLIGACIONES IESS

Aportes 01/01/2001 2.517.07
Provisiones 21.813.10
Pagos (16.506.27)

TOTAL \$ 7.823.90

FONDOS DE RESERVA

Saldo 01/01/2001 1.229.82
Provisiones 4.075.33

Saldo al 31/12/2001 \$ 5.305.15

BENEFICIOS SOCIALES

DECIMO TERCER SUELDO

Saldo 01/01/2001 470.16
Provisiones 8.808.40
Pagos (8.462.63)

Saldo 31/12/2001 \$ 815.93

DECIMO CUARTO SUELDO

Saldo 01/01/2001 268.53
Provisiones 576.38
Pagos (535.45)

Saldo 31/12/2001 \$ 309.46

DECIMO QUINTO SUELDO

Saldo al 31/12/2001 \$ 32.89

VACACIONES

| | |
|------------------|------------|
| Saldo 01/01/2000 | 1.809.60 |
| Provisiones | 4.231.51 |
| Pagos | (2.836.15) |
| | ----- |

| | | |
|------------------|--|-------------|
| Saldo 31/12/2001 | | \$ 3.204.96 |
|------------------|--|-------------|

OBLIGACIONES POR PAGAR

| | |
|---------------------------------------|----------|
| Contribución Superintendencia de Cías | 1.965.58 |
| Impuestos Municipales | 4.746.92 |
| | ----- |

\$ 6.712.50

IMPUESTOS POR PAGAR

| | |
|--------------------------|----------|
| Retenciones 100% IVA | 4.275.58 |
| Retenciones en la fuente | 2.285.14 |
| Iva por pagar | 702.37 |
| Intereses y Multas | 977.42 |
| | ----- |

\$ 8.240.51

PRESTAMOS DE SOCIOS

| | |
|--------------------------|----------|
| Sr. José Fabara Figueroa | 164.91 |
| Sr. Esteban Fabara | 4.964.05 |
| | ----- |

| | | |
|-------|--|-------------|
| TOTAL | | \$ 5.128.96 |
|-------|--|-------------|

OTRAS CUENTA POR PAGAR

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Reposición de Gastos | 5.164.46 |
| Honorario por Pagar E. Fabara | 2.263.87 |
| Sra. Sheyla de Fabara | 30.000.00 |
| Sra. Sheyla Intereses | 30.00 |
| | ----- |

| | | |
|-------|--|--------------|
| TOTAL | | \$ 37.458.33 |
|-------|--|--------------|

SUMAN

\$ 77.558.38

=====

NOTA 10.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Están representados por las obligaciones Bancarias y Comerciales a largo plazo.

| | | |
|---------------------------------|--------------|-----------------|
| GRUPO FLORINSA | 103.621.72 | |
| CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL | 1.082.832.61 | |
| | ----- | |
| TOTAL OBLIGACIONES LARGO PLAZO | | \$ 1.186.454.33 |
| | | ===== |

NOTA 11.- PATRIMONIO

Representa el pago de la totalidad del Capital Social y el Aporte para Futuras Capitalizaciones.

| | | |
|-------------------------------|------------|---------------|
| CAPITAL SOCIAL | 2.000.00 | |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | 316.371.83 | |
| | ----- | |
| TOTAL PATRIMONIO | | \$ 318.371.83 |
| | | ===== |

NOTA 12.- RESERVA DE CAPITAL

La Cuenta Reserva de Capital, podrá contablemente compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores de acuerdo a la resolución No. 01.Q ICI 017 emitido por la Superintendencia de Compañías y publicada en el registro Oficial 483 del 28 de Diciembre del 2.001, se descompone así:

| | | |
|---|---------------|-----------------|
| Reserva de Capital | | \$ 1.123.924.07 |
| Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores | \$ 529.593.67 | |
| Pérdida Ejercicio 2.001 | \$ 457.842.93 | |
| | ----- | |
| | | (-987.436.60) |
| TOTAL | | \$ 136.487.47 |

NOTA 13.- RESULTADOS INGRESOS Y EGRESOS

Los resultados del presente ejercicio se encuentran descompuestos así:

| | | |
|------------------------------------|------------|-----------------|
| INGRESOS | | \$ 834.455.79 |
| GASTOS | | |
| Costos De Producción | 916.816.14 | |
| Gastos Administrativos y de Ventas | 274.019.99 | |
| Gastos Financieros | 95.848.12 | |
| Gastos No Operacionales | 5.614.47 | |
| | ----- | \$ 1.292.298.72 |
| TOTAL EGRESOS | | ----- |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | (457.842.93) |
| | | ===== |

Las pérdidas de ejercicios anteriores y del presente ejercicio del 2.001, se encuentran compensadas contablemente con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

| | |
|---|---------------|
| Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores | \$ 529.593.67 |
| Pérdidas del Ejercicio 2.001 | \$ 457.842.93 |
| | ----- |
| Reserva de Capital | \$ 987.436.60 |
| | \$ 987.436.60 |
| | ----- |
| | ----0---- |
| SALDO | |

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre El 31 de diciembre del 2.001 y la presentación del informe el 03 de Abril del 2.002, no se han producido eventos que puedan tener efectos en los Estados Financieros.

La empresa ha pagado los impuestos retenidos 100% IVA, Retenciones en la Fuente e IVA por Pagar, más intereses y multas, el 22 de febrero del 2.002, mediante cheques Nros. 759 Y 778 de la Cuenta Corriente Nro. 970060429-1 del Banco Internacional por las cantidades de: \$ 8.153.59 y \$ 305.39 respectivamente, demostrado de la siguiente manera.

CONCEPTO

| | |
|------------------------|----------|
| Retenciones 100% IVA | 4.275.58 |
| Retención en la Fuente | 2.285.14 |
| IVA por Pagar | 702.37 |
| Intereses y Multas | 977.42 |

TOTAL

\$ 8.240.51

Atentamente,



Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
C.P.A. 4022/SC-RNAE 211