

FLORNINTANGA CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2004
(Con el Dictamen de los Auditores)**



SANCHEZ ORBE

AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.

A la Junta de Socios de
FLORNINTANGA CIA. LTDA.:

- 1 Hemos examinado el balance de situación de **FLORNINTANGA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de utilidades, de evolución en el patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de Flornintang Cía. Ltda. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestro examen de auditoria.

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria 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 auditoria incluye examinar sobre una base selectiva, la evidencia que soportan los montos y las revelaciones en los estados financieros.

Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión y, por consiguiente, comprendió las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoria que consideramos necesarios en las circunstancias.

- 2 Al 31 de diciembre del 2004 la Compañía mantiene cuentas incobrables por US\$ 104,316 existiendo una deficiencia en la provisión de US\$ 77,305.64 en virtud de lo cual los resultados están sobrestimados en igual cantidad.
- 3 En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 2, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FLORNINTANGA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2004, resultados de sus operaciones y sus flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.
- 4 Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente a al año terminado el 31 de diciembre del 2004 requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Sánchez Orbe Auditores Independientes

RNAE - 216

Abril 20 de 2005


Lcdo. César A. Sánchez O., Socio
Registro No. 4277

FLORNINTANGA CIA.LTDA.
 (Quito - Ecuador)
 Balance de Situación
 Al 31 de diciembre del 2004
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>	
Activos circulantes:		
Bancos	12.681,56	29.698,09
Cuentas por cobrar y Documentos por cobrar:		
Clientes	1.015.736,38	
Anticipos proveedores	5.390,00	
Impuesto al valor agregado	51.374,52	
Varios	5.410,47	
Total cuentas por cobrar	<u>1.077.911,37</u>	
Cuentas y Documentos por pagar:		
Proveedores		1.174.094,53
Anticipo de clientes		7.321,03
Socios		33.611,66
Seguros		537,88
Impuestos		19.481,68
Préstamo de terceros		94.807,43
Otras		<u>6.170,47</u>
Total cuentas por pagar		1.336.024,68
Gastos acumulados		
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(27.010,10)</u>	
Cuentas por cobrar, neto	1.050.901,27	
Gastos pagados por anticipado	43.395,79	12.890,39
Inventarios	<u>331.227,95</u>	<u>1.378.613,16</u>
Total activos corrientes	1.438.206,57	
Patrimonio de los Socios		
Propiedades, neto	<u>9.152,83</u>	<u>68.746,24</u>
Total activo	<u>1.447.359,40</u>	<u>1.447.359,40</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FLORNINTANGA CIA.LTDA.

Estado de Resultados

**Año terminado el 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Ventas netas	2.514.427,64
Descuento en ventas	-78.533,66
Devoluciones en ventas	<u>-25.055,97</u>
	2.410.838,01
Costos de ventas	<u>-2.155.756,54</u>
Utilidad bruta en ventas	255.081,47
Gastos generales y administrativos	-196.064,51
Otros ingresos (gastos)	
Intereses bancarios, neto	-17.173,04
Provisión créditos incobrables	-8.751,58
Misceláneos, neto	<u>4.682,42</u>
	<u>-21.242,20</u>
Utilidad antes de participación empleados sobre las utilidades e impuesto a la renta	37.774,76
15% Participación empleados sobre las utilidades	4.274,49
Impuesto a la renta	<u>6.055,54</u>
	<u><u>27.444,73</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FLORNINTANGA CIA. LTDA.

**Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios
Año que terminó el 31 de diciembre del 2004**

		<u>Capital Pagado en (1)</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total Patrimonio de los Socios</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2003	US\$	800,00	3.691,71	36.809,80	41.301,51
Utilidades neta del ejercicio				27.444,73	27.444,73
Saldo al 31 de diciembre del 2004	US\$	<u>800,00</u>	<u>3.691,71</u>	<u>64.254,53</u>	<u>68.746,24</u>

(1) Representado por 800 participaciones de US\$ 1.00 cada una.

FLORNINTANGA CIA.LTDA.

Estado de Flujo de Fondos

**Año terminado el 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo de las Operaciones

Utilidad neta	27.444,73
Provisión incobrables	8.751,58
Depreciaciones	<u>1.741,02</u>

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	37.937,33
--	-----------

Aumento en cuentas por cobrar	(201.556,69)
Incremento en pagos por anticipado	(14.135,03)
Incremento en inventarios	(198.039,08)
Incremento en sobregiros bancarios	(12.505,71)
Incremento en cuentas por pagar	393.223,00
Incremento en gastos acumulados	<u>10.780,03</u>

Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	15.703,85
--	-----------

Flujo de fondos provenientes de las actividades de inversión

Incremento propiedades	<u>(4.745,74)</u>
------------------------	-------------------

Efectivo neto usado en actividades de inversión	(4.745,74)
---	------------

Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>10.958,11</u>
--	------------------

Efectivo al inicio del año	<u>1.723,45</u>
----------------------------	-----------------

Efectivo al final del año	<u><u>12.681,56</u></u>
---------------------------	-------------------------

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FLORNINTANGA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2004

(1) Operaciones

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 13 de octubre del 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de noviembre de 1997, e inició sus operaciones en julio del 2000. Su objetivo social es la comercialización, importación, exportación de toda clase de equipos, productos e insumos relacionados con la Industria florícola, agrícola y piscícola.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base al costo histórico,

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

(c) Inventarios

Los inventarios de mercaderías se presentan al costo histórico.

(d) Propiedades

Se muestran al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumuladas de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

(e) Jubilación Patronal

De acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, los empleados que se retiran después de haber cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a una jubilación por parte del empleador.

Al 31 de diciembre del 2004 la Compañía no ha creado una provisión por este concepto, por cuanto la antigüedad promedio de los empleados no amerita dicha provisión.

FLORNINTANGA CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(3) Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

Mercaderías (Plástico)	US\$	237,673.94
Mercaderías (Otros productos)		93,103.49
Importaciones en tránsito		<u>450.52</u>
	US\$	<u>331,227.95</u>

(4) Propiedades

Al 31 de diciembre del 2004 las propiedades comprenden:

			Tasa anual de depreciación
Muebles y enseres	US\$	3,410.47	10%
Equipos de oficina		1,332.04	10%
Vehículos		4,892.86	20%
Equipo de computación		<u>5,880.61</u>	33.33%
		15,515.98	
Menos: depreciación acumulada		<u>(6,363.15)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2003	US\$	<u>9,152.83</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	Expresado en dólares estadounidenses
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	6,148.11
Adiciones	4,745.74
Depreciación del año	<u>(1,741.02)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>9,152.83</u>

(5) Pasivos Acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

Beneficios sociales	US\$	2,560.36
15% Participación empleados sobre las utilidades		4,274.49
Impuesto a la renta		<u>6,055.54</u>
	US\$	<u>12,890.39</u>

FLORNINTANGA CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(6) **Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades hasta acumular por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(7) **Participación de los Empleados Sobre las Utilidades**

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, las Compañías deben distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta, si las hubiera.

(8) **Impuesto a la Renta**

De conformidad con la Ley de Impuesto a la Renta vigente, la utilidad impositiva de la Compañía en caso de haberla, está gravada con la tasa del 25% en base a la cual se efectúa la provisión correspondiente.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Utilidad antes del 15% de la participación de los empleados sobre las utilidades	US\$	37,774.76
Gastos no deducibles		82.33
Amortización pérdida ejercicios anteriores		<u>9,360.46</u>
Base para el cálculo del 15% de participación empleados sobre las utilidades		28,496.63
Menos : 15% Participación empleados sobre las utilidades		(4,274.49)
Base para el cálculo del impuesto a la renta		24,222.14
Impuesto a la renta	US\$	<u>6,055.54</u>

(8) **Contratos y Compromisos**

La Compañía al 31 de diciembre del 2004 tiene suscrito un contrato de arrendamiento mercantil de vehículo con Produbanco, con vencimientos el 25 de enero de 2005 cuyo canon mensual ascienden a US\$ 685.93.

(9) **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de estos estados financieros (abril 20 de 2005) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.