

Quito, 8 de Abril del 2002

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA

"FLORALPACK COMPAÑÍA LIMITADA"

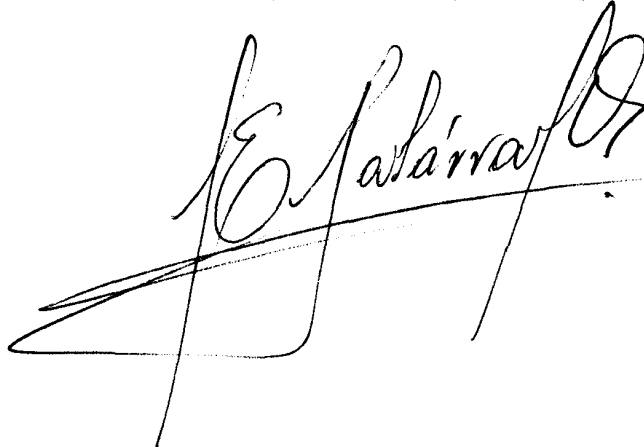
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2001, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Floralpack Compañía Limitada al 31 de Diciembre del 2001.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2001.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía soporta por segundo año, la aplicación del dólar como moneda nacional, procedimiento que en el país afecta a toda la población por lo que, como consecuencia se produce una recesión económica total y en especial influye en las industrias.

En el caso presente con el esfuerzo de la administración de la empresa, a pesar de la competencia desleal de pequeñas industrias, en este ejercicio logra un incremento en sus ventas del 37%, lo cual está demostrado en el estado de pérdidas y ganancias comparativo que se añade a este dictamen.

La producción de esta empresa en su totalidad está ligada estrechamente a la producción florícola dedicada a la exportación, toda vez que su artículo terminado es el capuchón en el cual se introducen las flores para la exportación, con el fin de que lleguen a su destino en estado nítido natural, que dada la calidad del producto de esta industria en este ejercicio ha sido preferido por las empresas del ramo agrícola - florícola.

Es importante dejar constancia que en el país hay una recesión motivada por la dolarización que, nos lleva un efecto de aumento en los sueldos y salarios de los trabajadores en general, produciendo una baja de ventas en el resto de industrias.

Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como muy buena.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico, este costeo realiza mediante el sistema del costo departamental de procesos de la industria, aplicando el total de la materia prima consumida, el monto del costo de su mano de obra directa e indirecta que incluye todos los beneficios sociales legales y marginales; luego, los costos indirectos o de fabricación que son revertidos en forma muy adecuada a los costos procesales, y, de inmediato, traspasados al costo de los productos terminados, este método permite una muy buena seguridad en la valoración de sus productos terminados con costo real histórico.

En lo referente al estado de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, que ya no están sujetos a cambios por devaluación o inflación, a pesar de que esta última persiste en nuestro país, desde luego con una tendencia a la baja.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2000 y 2001. En el estado de evolución del patrimonio se demuestra la forma como queda constituido el patrimonio total, en razón de haberse repartido en calidad de dividendos las utilidades acumuladas y las del ejercicio del año 2000.

Me permito recomendar que la administración y contabilidad realicen el ajuste del 5% de la utilidad neta del año anterior, en razón de no haber realizado la aplicación de este porcentaje para la reserva legal, que, es lo primero que debieron hacer para dar cumplimiento con las disposiciones legales de la Ley de Compañías vigente.

A C T I V O.

ACTIVO DISPONIBLE.

Para la comprobación y verificación de este activo, se aplica el diseño trazado, cual es el de establecer la verdad de los saldos del estado de situación, mediante la constatación debida de los soportes contables que fueron objeto de las transacciones y movimiento de las cuentas respectivas y que hayan sido aplicadas correctamente en su jurnalización, tomando en consideración que se refiere al movimiento del efectivo manejado por la administración que por sus ventas, pago de clientes, préstamos y otros conceptos no desvirtúen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de confirmar en los auxiliares respectivos los depósitos, notas de débito y crédito y los cheques girados correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, razones que me permiten ratificar en todas sus partes el movimiento y saldos de este activo disponible.

Caja

Caja Chica	398.33
------------	--------

Bancos

Produbanco	11,809.06
------------	-----------

Produbank	146,832.50
-----------	------------

ACTIVO EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Se aplica el diseño apropiado para la constatación y confirmación de todo el activo exigible a corto plazo, sobre la base de los saldos del año anterior que mantiene la empresa en sus auxiliares contables, luego, mediante la verificación de los correspondientes soportes contables que vinculan a las transacciones, su movimiento y jurnalizaciones en las cuentas y sub cuentas respectivas tengan la veracidad de dichas transacciones, desde luego todo por el sistema de muestreo.

En el caso de los clientes, se prueban los cargos y créditos con las respectivas facturas de venta, notas de débito y crédito, luego, las cancelaciones o abonos de los clientes que se cruzan con los depósitos bancarios, todo el estudio mediante el sistema de muestreo de los principales clientes; igual sistema se aplica para los préstamos a trabajadores, impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar.

En todos los casos se aplica el mismo diseño, lo que hacen posible ratificar los saldos de estas cuentas, dejando constancia de que la cuenta clientes mantiene un saldo muy alto por tomarse plazos mayores a los pactados, de todas maneras a la fecha de este dictamen se comprobó que la administración ha recuperado su cartera del año 2001.

Clientes Locales

157 Clientes	899,950.08
--------------	------------

Impuestos Anticipados

Anticipo Impuesto Renta	25.899.56
-------------------------	-----------

Retenciones en la Fuente	32.831.93
--------------------------	-----------

Impuesto IVA Compras	40.363.78
----------------------	-----------

Préstamos a Trabajadores

Edgar Rojas	1.500,00
-------------	----------

Edison Rojas	850,00
--------------	--------

Provisión para Incobrables

Provisión Acumulada	-6.312,36
---------------------	-----------

ACTIVO REALIZABLE.

Para la comprobación y verificación de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento de estas cuentas con los saldos del año anterior y se añade el movimiento propio del periodo, todo sobre la base de los soportes contables como facturas de compras, devolución de compras y ventas en su caso, bonificaciones o cargos con notas de débito o crédito, igual proceso en el caso de las importaciones de materias primas, materiales y suministros para la fabricación de su producto, así como la utilización de repuestos para el buen funcionamiento de sus maquinarias y equipos. Todo el trabajo se lo realiza por el método de muestreo.

Materia Prima

60.172,29

ACTIVO FIJO - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El plan empleado para la verificación de este activo fijo, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares. Todas estas cuentas figuran del estado de situación ajustado que se añade, razón por la cual no detallo cada cuenta de este activo fijo, lo que sí dejo constancia es de haber comprobado y verificado en su totalidad por la facilidad de seguimiento en el detalle por cada activo fijo.

El incremento de activo fijo en este período:

Maquinarias

Estrusora Quenns	165.131,02
Impresora flexográfica	128.639,40
Cortadora Rebobinadora	27.107,13

Vehículos

Camioneta Toyota 2200	10.714,29
Automóvil Renault	16.421,05

La depreciación en este período lo realiza con los porcentajes permitidos por la Ley y su Reglamento. El valor de la depreciación fue cargado a los costos o gastos respectivamente según el caso de servicio de cada uno de los mismos y que ha sido aplicado y jornalizado correctamente.

Los gastos que demanda el servicio y trabajo para su buen funcionamiento son cargados a los resultados históricos del período y se los considera normales para esta clase de industria.

P A S I V O.

EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Para la verificación y comprobación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del ejercicio anterior tomando como base los auxiliares que para el objeto mantiene la empresa en su contabilidad. Luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación con el movimiento del período y las jurnalizaciones correspondientes en cada cuenta y sub cuenta, se constató que todas las operaciones están debidamente registradas en conformidad con la naturaleza de las mismas. Los comprobantes como: facturas de proveedores, devoluciones de compras, cancelaciones por parte de la empresa y lo relacionado con el movimiento de estas cuentas fue debidamente verificado lo que hacen posible ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

Cuentas por Pagar

Proveedores Locales

CEPSA S.A.	3.136,85
Sinclair del Ecuador	4.524,33
Washington Mendieta	1.077,03
Transciptra	137,96
Automotores y Anexos	4.068,21
Pablo Fernando Jaramillo	1.430,55
Soetec C.A.	199.935,96

Proveedores del Exterior

Soflex S.L.	99.500,00
-------------	-----------

Obligaciones por Pagar IEES

Prestamos quirografarios	99,69
--------------------------	-------

Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	1.922,91
----------------------	----------

Décimo Cuarto Sueldo	254,45
Fondo de Reserva	2.686,69
Vacaciones	5.679,99
Otras Cuentas por Pagar	
Comisiones por Pagar	26.998,50
Obligaciones Fiscales	
Retención IVA compras	3.882,40
Retenciones en la fuente 1%	828,15
IVA ventas	48.856,62
Impuesto renta del personal	350,00
Retención en la fuente 5%	3.254,99
PASIVO LARGO PLAZO	
Cuentas por pagar Socios	
Guillermo Misle	129.084,07

PATRIMONIO

Todo el movimiento patrimonial está debidamente verificado y comprobado en el estado de evolución del patrimonio que, me permito ratificar en todos y cada uno de sus movimientos contables, me permito sugerir que de la utilidad neta del año 2000 se provea el 5% para la reserva legal que no ha sido hecha.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada durante todo el ejercicio económico de 2001, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, incluye este cumplimiento con la contribución para la Superintendencia de Compañías, igual con el Distrito Metropolitano de Quito.

La declaración del impuesto a la renta sobre sus resultados del período de Enero a Diciembre del 2001, se presentará dentro del plazo fijado por el Reglamento de la Ley que rige para este período.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en los que los socios pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio del 2001.

En conformidad con los requerimientos del SRI en el plazo fijado serán presentados todos los cuadros de cumplimiento de obligaciones tributarias de la empresa. Con el dictamen respectivo

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
A C T I V O						
DISPONIBLE						
Caja Chica	400.00	398.33	0.00	0%	1.67	0%
Produbanco	3,383.61	11,809.06	8,425.45	249%	0.00	0%
Produbank	117,170.29	146,832.50	29,662.21	25%	0.00	0%
Bolivariano	16.51	0.00	0.00	0%	16.51	100%
INVERSIONES						
Inversiones a Largo Plazo	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Polizas de Acumulación	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Administración de Fondos	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
EXIGIBLE A CORTO PLAZO						
Otras Cuentas por Cobrar	990.00	0.00	0.00	0%	990.00	100%
Clientes Locales	641,193.84	899,950.08	258,756.24	40%	0.00	0%
Provisiones para Incobrables	-2,431.01	-6,312.36	3,881.35	160%	0.00	0%
Prest. y Ant. a Trabajadores	3,951.95	2,350.00	0.00	0%	1,601.95	41%
Cuentas por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Impuesto Anticipados	31,148.17	99,095.27	67,947.10	218%	0.00	0%
I.V.A.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Materia Prima	96,604.61	60,172.29	0.00	0%	36,432.32	38%
Productos en Proceso	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Importaciones en Tránsito	30,000.00	0.00	0.00	0%	30,000.00	100%
Mat. Y Sum. Fca.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Inv. Otros Materiales	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
FIJO DEPRECIABLE						
Maquinarias	499,823.72	1,018,219.03	518,395.31	104%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Maquinaria	-103,193.12	-171,441.57	68,248.45	66%	0.00	0%
Equipo de Computación	3,614.99	3,614.99	0.00	0%	0.00	0%
-Deprec. Acumul. eq. Comp.	-2,358.55	-3,377.83	1,019.28	43%	0.00	0%
Muebles y Enseres	1,090.62	1,090.62	0.00	0%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Mue. y Enser	-279.96	-389.04	109.08	39%	0.00	0%
Vehículos	18,303.57	45,438.91	27,135.34	148%	0.00	0%
-Depreciación Acum. Vehic.	-3,050.60	-9,508.33	6,457.73	212%	0.00	0%
TOTAL ACTIVO	1,336,378.64	2,097,941.95	761,563.31	57%	0.00	0%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Obligaciones Fiscales	27,527.02	57,172.16	29,645.14	108%	0.00	0%
C x P Proveedores Locales	68,802.78	214,308.59	145,505.81	211%	0.00	0%
Proveedores Exterior	127,800.00	99,500.00	0.00	0%	28,300.00	22%
Obligaciones con IESS	1,539.62	99.69	0.00	0%	1,439.93	94%
Otras Cuentas por Pagar	2,573.53	26,998.50	24,424.97	949%	0.00	0%
Beneficios Sociales	5,652.77	10,544.04	4,891.27	87%	0.00	0%
Cuentas por Pagar Socios	0.00	129,084.07	129,084.07	100%	0.00	0%
Documentos por Pagar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
15% Participación Trabajador.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	3,200.00	3,200.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	977.56	977.56	0.00	0%	0.00	0%
Utilidades Acumuladas	29,310.17	0.00	0.00	0%	29,310.17	100%
Reserva de Capital	632,010.09	632,010.09	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Ejercic. Anteriores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Utilidad Ejercicio	436,985.10	924,047.25	487,062.15	111%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,336,378.64	2,097,941.95	761,563.31	57%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas Locales	2,562,344.58	3,501,236.51	938,891.93	37%	0.00	0%
-Descuentos y Devol.Ventas	-9,847.83	0.00	0.00	0%	9,847.83	100%
VENTAS NETAS	2,552,496.75	3,501,236.51	948,739.76	37%	0.00	0%
MATERIA PRIMA						
+Inventario Inicial	178,507.11	96,604.61	0.00	0%	81,902.50	46%
+Compras	769,605.62	1,400,483.09	630,877.47	82%	0.00	0%
+Importaciones	578,855.75	0.00	0.00	0%	578,855.75	100%
-Inventario Final	-96,604.61	-60,172.29	0.00	0%	36,432.32	38%
Materiales y Suministros	114,055.56	0.00	0.00	0%	114,055.56	100%
MATERIA PRIMA UTILIZADA	1,544,419.43	1,436,915.41	0.00	0%	107,504.02	7%
MANO DE OBRA DIRECTA	82,630.79	179,362.72	96,731.93	117%	0.00	0%
COSTO PRIMO	1,627,050.22	1,616,278.13	0.00	0%	10,772.09	1%
COSTOS INDIRECT. FABRIC.	154,249.37	733,664.37	579,415.00	376%	0.00	0%
COSTO DE VENTAS	1,781,299.59	2,349,942.50	568,642.91	32%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	771,197.16	1,151,294.01	380,096.85	49%	0.00	0%
-GASTOS ADMINISTRACIÓN	-217,187.96	-86,523.13	0.00	0%	130,664.83	60%
-GASTOS DE VENTAS	-76,307.94	-141,874.36	65,566.42	86%	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL	477,701.26	922,896.52	445,195.26	93%	0.00	0%
+OTROS INGRESOS						
+Intereses Ganados	4,400.22	1,870.32	0.00	0%	2,529.90	57%
+Otros Ingresos	0.00	283.05	283.05	100%	0.00	0%
De Inversiones	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Resultado Exp. Inflación	16,233.33	0.00	0.00	0%	16,233.33	100%
-OTROS EGRESOS						
-Intereses Pagados	-11,027.05	-698.27	0.00	0%	10,328.78	94%
-Diferencia de Cambio	-50,322.66	0.00	0.00	0%	50,322.66	100%
-Otros Egresos	0.00	-304.37	304.37	100%	0.00	0%
UTIL.OPERAC.Y RESULTADOS	436,985.10	924,047.25	487,062.15	111%	0.00	0%
-15% Emplead.y Obreros	0.00	-138,607.09	138,607.09	100%	0.00	0%
UTILIDAD NETA GRAVABLE	436,985.10	785,440.16	348,455.06	80%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	0.00	-196,360.04	196,360.04	100%	0.00	0%
UTILIDAD NETA SOCIOS	436,985.10	589,080.12	152,095.02	35%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31-12-00 Y 01

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-00 dolares	3,200.00	977.56	29,310.17	632,010.09	436,985.10	1,102,482.92
Resolución Junta General						
15% Trabajadores					-65,547.77	
25% Impuesto Renta					-92,859.33	
Reparto Dividendos			-29,310.17		-278,578.00	
Utilidad Ejercicio					924,047.25	
Posición al 31-12-01 dolares	3,200.00	977.56	0.00	632,010.09	924,047.25	1,560,234.90

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-01

D E S C R I P C I O N

ACTIVO CORRIENTE

Caja Chica	398.33
Bancos	158,641.56
Clientes	899,950.08
Préstamos a Trabajadores	2,350.00
Impuestos Anticipados	58,731.49
Provisión Incobrables	-6,312.36
IVA Compras	40,363.78
Materia Prima	60,172.29

TOTAL	<u>1,214,295.17</u>
--------------	----------------------------

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar Proveedores Locales	214,308.59
Proveedores Exterior	99,500.00
Retenciones por Pagar	8,315.54
IVA Ventas	48,856.62
IESS por Pagar	99.69
Beneficios Sociales	10,544.04
Otras Cuentas por Pagar	30,494.56

SUMAN.	<u>412,119.04</u>
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO	<u>802,176.13</u>
TOTAL	<u>1,214,295.17</u>