

Quito, 6 de Marzo del 2004

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA

"FLORALPACK COMPAÑÍA LIMITADA"

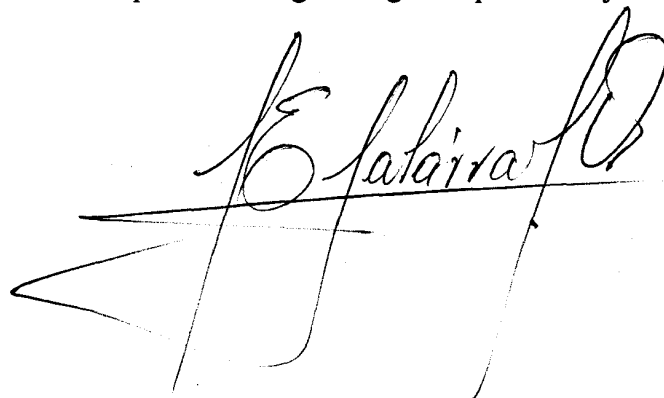
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2003, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Floralpack Compañía Limitada al 31 de Diciembre del 2003.

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 2003, 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 2003.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía soporta por tercer 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, compra un equipo usado para la fabricación de tapas de botellas plásticas, lo que le produce un costo por la compra de repuestos y el montaje mismo de esta maquinaria, además comienza su producción efectiva en el mes de agosto teniendo que buscar mercado para su nuevo producto y a pesar de todos estos impactos, mantiene un equilibrio entre el costo de producción y las ventas.

Esta empresa nació con el fin de dar asistencia a las sociedades florícolas dedicadas 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, teniendo una exportación pequeña de US\$ 28,479.38.

Es importante dejar constancia que en este año 2003 se ha producido un aumento en sus ventas de un 23%, que incluye la venta de las tapas plásticas.

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.



A. A. T.

FLORALPACK

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 2002 y 2003. En el estado de evolución del patrimonio se demuestra la forma como queda constituido el patrimonio total.



A. A. T.

FLORALPACK

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	343.18
------------	--------

Bancos

Produbanco	2,749.32
------------	----------

Produbank	81,927.99
-----------	-----------

Inversiones Temporales – Digipapel S.A.	9,500.00
---	----------

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 hace posible ratificar los saldos de estas cuentas, dejando constancia de que la cuenta clientes mantiene un saldo muy alto por tomarse éstos 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 2002.

Clientes Locales

146 Clientes	1'112,957.47
--------------	--------------

Impuestos Anticipados

Anticipo Impuesto Renta	55,221.00
-------------------------	-----------

Retenciones en la Fuente	38,947.36
--------------------------	-----------

Impuesto IVA Compras	49,508.59
----------------------	-----------

Préstamos a Trabajadores	35,479.07
--------------------------	-----------

Estos prestamos son los saldos que deben 53 trabajadores

Provisión para Incobrables

Provisión Acumulada	-22,989.31
---------------------	------------



A. A. T.

FLORALPACK

Otras Cuentas por Cobrar

Cheques Protestados	9,562.61
---------------------	----------

Cheques Posfechados	135,160.16
---------------------	------------

En conformidad con la Ley de Bancos, en lo referente a los cheques no se puede recibir con fechas posteriores, pero, en nuestro medio se ha hecho costumbre y de esta, en los medios de comercio se ha convertido en Ley.

Soflex SL - anticipo proveedor	500.00
--------------------------------	--------

Disac Cía. Ltda.	2,735.12
------------------	----------

José Luis Bermeo	3,000.00
------------------	----------

Cuentas por Liquidar

Anticipo Electricista	1,000.00
-----------------------	----------

Antonio Romero - anticipo trabajos	680.00
------------------------------------	--------

Sudempaques S.A.	5,000.00
------------------	----------



A. A. T.

FLORALPACK

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 período, 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	216,075.65
Importaciones en Tránsito	
Matila Industrial Cía. Ltda. – repuestos	1,655.00
Petroquim S.A. – 198 TM PH 9.53	152,849.51
Foreco SRL Italia Liner	20,900.00



A. A. T.

FLORALPACK

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:

Maquinaria y equipo

Una máquina Model SDH – 800SC (NC)	104,342.06
Una máquina Model SDH – 100SC (NC)	120,739.46
Maquinarias para Tapas	1'250,000.00
Máquina Cortadora RE. RS 1200UTZ	30,072.10

Equipo de Computación

1 computador	955.00
1 Computador completo	1,687.00

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.



A. A. T.

FLORALPACK

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

Fupel Cía. Ltda.	12,995.74
Sinclair del Ecuador	66.86
Washington Mendieta	818.84
Transciptra	30.00
Seguros Integral	430.32
José Aníbal Molina	107.40
Polipac Cía. Ltda.	27,740.38
Víctor Hugo Albuja Tello	4,801.85
Multitransporte	118.35
Misceláneos	-5.74
Boman Electric Cía. Ltda.	-0.01
Polifilm Cía. Ltda.	-0.20



A. A. T.

FLORALPACK

Proveedores del Exterior

Petroquim/Chile

392,261.54

Obligaciones por Pagar IESS

Prestamos quirografarios

119.11

Fondos de Reserva

4,703.82

Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo 2,256.37

Décimo Cuarto Sueldo -27.16

Vacaciones 11,712.06

Otras Cuentas por Pagar

Comisiones 33,372.11

Nicolás Misle 83,650.32

15% Trabajadores 123,407.70

Otras 395.78

Obligaciones Fiscales

8% Retención Impuesto Renta 497.20

Retención 30% IVA 722.21

Retenciones personas jurídicas 1,223.32

Retención 70% IVA 180.43

Retención Prima Seguros 0.40

IVA sobre Ventas 61,705.01

Impuesto renta del personal 100.00

Retención 100% IVA 488.05

Impuesto a la Renta año 2003 174,827.59



A. A. T.

FLORALPACK

PASIVO LARGO PLAZO

Disac Cía. Ltda.	1'250,000.00
Cuentas por pagar Socios	
Sammer Zaidan	299,999.47
Guillermo Misle	290,599.29

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.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada durante todo el ejercicio económico de 2003, 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 2003, 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 2003.

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.

De conformidad con la Resolución N° 04.Q.IJ. 001, del 27 de Febrero del 2004, de la Superintendencia de Compañías, se ha verificado el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada.

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/02	31/12/03	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
A C T I V O						
DISPONIBLE						
Caja Chica	392.33	343.18	0.00	0%	49.15	13%
Produbanco	370.32	2,749.32	2,379.00	642%	0.00	0%
Produbank	106,014.21	81,927.99	0.00	0%	24,086.22	23%
INVERSIONES						
Invers. Temporales - Digipapel S.A.	91,791.66	9,500.00	0.00	0%	82,291.66	90%
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	118,801.73	150,957.89	32,156.16	27%	0.00	0%
Cientes Locales	786,017.64	1,112,957.47	326,939.83	42%	0.00	0%
Provisiones para Incobrables	-14,172.54	-22,989.31	8,816.77	62%	0.00	0%
Prest. y Ant. a Trabajadores	29,970.73	35,479.07	5,508.34	18%	0.00	0%
Cuentas por Liquidar	0.00	6,680.00	6,680.00	100%	0.00	0%
Impuesto Anticipados	114,083.05	143,676.95	29,593.90	26%	0.00	0%
I.V.A.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Materia Prima	140,928.41	216,075.65	75,147.24	53%	0.00	0%
Productos en Proceso	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Importaciones en Tránsito	5,927.00	175,404.51	169,477.51	2859%	0.00	0%
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	1,018,219.03	2,523,372.65	1,505,153.62	148%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Maquinaria	-273,263.49	-516,594.43	243,330.94	89%	0.00	0%
Equipo de Computación	3,614.99	6,256.99	2,642.00	73%	0.00	0%
-Deprec. Acumul. Eq. Comp.	-3,614.99	-3,976.57	361.58	10%	0.00	0%
Muebles y Enseres	1,706.62	1,706.62	0.00	0%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Mue. y Enser	-620.82	-691.52	70.70	11%	0.00	0%
Vehículos	45,438.91	45,438.91	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Acum. Vehic.	-18,596.17	-27,684.01	9,087.84	148%	0.00	0%
				89%		
TOTAL ACTIVO	2,153,008.62	3,940,591.36	1,787,582.74	73%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/02	31/12/03	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Obligaciones Fiscales	46,414.37	64,916.62	18,502.25	40%	0.00	0%
C x P Proveedores Locales	9,839.46	47,103.79	37,264.33	379%	0.00	0%
Proveedores Exterior	95,094.61	392,261.64	297,167.03	312%	0.00	0%
Obligaciones con IESS	6,508.62	4,822.93	0.00	0%	1,685.69	26%
Otras Cuentas por Pagar	215,653.14	117,418.21	0.00	0%	98,234.93	46%
Beneficios Sociales	19,582.39	13,941.27	0.00	0%	5,641.12	29%
Documentos por Pagar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
15% Participación Trabajador.	124,629.78	123,407.70	0.00	0%	1,222.08	1%
Impuesto Renta Compañía	176,994.84	174,827.59	0.00	0%	2,167.25	1%
PASIVO LARGO PLAZO						
Proveedores Locales	0.00	1,250,000.00	1,250,000.00	100%	0.00	0%
Cuentas por pagar Socios	292,240.77	590,598.76	298,357.99	102%	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	1,600.00	1,600.00	0.00	0%	0.00	0%
Utilidades Acumuladas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Capital Adicional	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	530,984.50	524,482.76	0.00	0%	6,501.74	1%
no deducibles	-1,743.95	0.00				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,153,008.62	3,940,591.36	1,787,582.74	83%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/02	31/12/03	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas Locales	3,140,289.68	3,859,077.51	718,787.83	23%	0.00	0%
Ventas por Exportaciones	30,716.34	28,479.38	0.00	0%	2,236.96	7%
VENTAS NETAS	3,171,006.02	3,887,556.89	716,550.87	23%	0.00	0%
MATERIA PRIMA						
+Inventario Inicial	60,172.29	140,928.41	80,756.12	134%	0.00	0%
+Compras e Importaciones	1,183,802.53	1,692,630.41	508,827.88	43%	0.00	0%
-Inventario Final	-140,928.41	-216,075.65	75,147.24	53%	0.00	0%
Materiales y Suministros	89,502.03	0.00	0.00	0%	89,502.03	100%
MATERIA PRIMA UTILIZADA	1,192,548.44	1,617,483.17	424,934.73	36%	0.00	0%
MANO DE OBRA DIRECTA	188,930.79	212,802.80	23,872.01	13%	0.00	0%
COSTO PRIMO	1,381,479.23	1,830,285.97	448,806.74	32%	0.00	0%
COSTOS INDIRECT. FABRIC.	659,100.73	942,117.40	283,016.67	43%	0.00	0%
COSTO DE VENTAS	2,040,579.96	2,772,403.37	731,823.41	36%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,130,426.06	1,115,153.52	0.00	0%	15,272.54	1%
-GASTOS ADMINISTRACIÓN	-174,903.80	-135,168.97	0.00	0%	39,734.83	23%
-GASTOS DE VENTAS	-130,395.60	-164,152.64	33,757.04	26%	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL	825,126.66	815,831.91	0.00	0%	9,294.75	1%
+OTROS INGRESOS						
+Intereses Ganados	1,175.64	6,767.10	5,591.46	476%	0.00	0%
+Otros Ingresos	6,535.63	973.25	0.00	0%	5,562.38	85%
De Inversiones	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-OTROS EGRESOS						
-Intereses Pagados	-122.79	-254.86	132.07	108%	0.00	0%
-Otros Egresos	-106.02	-599.35	493.33	465%	0.00	0%
Intereses Fisco	-1,743.95	0.00	0.00	0%	1,743.95	100%
UTIL. OPERAC. Y RESULTADOS	830,865.17	822,718.05	0.00	0%	8,147.12	1%
-15% Emplead. y Obreros gastos no deducibles	-124,629.78 1,743.95	-123,407.70 0.00	0.00 0.00	0% 0%	1,222.08 1,743.95	1% 100%
UTILIDAD NETA GRAVABLE	707,979.34	699,310.35	0.00	0%	8,668.99	1%
Impuesto Renta Compañía	-176,994.84	-174,827.59	0.00	0%	2,167.25	1%
UTILIDAD NETA SOCIOS	530,984.50	524,482.76	0.00	0%	6,501.74	1%

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31-12-02 y 03

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-02	3,200.00	1,600.00	0.00	632,010.09	530,984.50	1,167,794.59
Resolución Junta General						
Reparto Dividendos					-529,240.55	
Ajuste Gastos No Deducibles					-1,743.95	
Utilidad Ejercicio Neta (después de impuestos)					524,482.76	
Posición al 31-12-03	3,200.00	1,600.00	0.00	632,010.09	524,482.76	1,161,292.85

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-03

D E S C R I P C I O N

ACTIVO CORRIENTE

Caja Chica	343.18
Bancos	84,677.31
Inversiones Temporales	9,500.00
Clientes	1,112,957.47
Provisión Incobrables	-22,989.31
Préstamos a Trabajadores	35,479.07
Cuentas por Liquidar	6,680.00
Impuestos Anticipados	143,676.95
Otras Cuentas por Cobrar	150,957.89
Materia Prima	216,075.65
Importaciones en Tránsito	175,404.51

TOTAL	<u>1,912,762.72</u>
--------------	----------------------------

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Fiscales	64,916.62
Pagar Proveedores Locales	47,103.79
Proveedores Exterior	392,261.64
IESS por Pagar	4,822.93
Otras Cuentas por Pagar	117,418.21
Beneficios Sociales	13,941.27
15% Trabajadores	123,407.70
25% Impuesto Renta 2002	174,827.59

SUMAN.	<u>938,699.75</u>
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO	<u>974,062.97</u>
TOTAL	<u>1,912,762.72</u>