



---

**EFANDINA EMPRESA  
FLORÍCOLA ANDINA CÍA. LTDA.**

**Dictamen de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros a Diciembre 31 del 2001.**

---



# **EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CÍA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2001**

### **INDICE**

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balance General
3. Estado de Resultados
4. Estado de Cambios en el Patrimonio
5. Estado de Flujos de Efectivo
6. Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los socios de EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en dicha auditoría.

2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base a pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3.- En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4.- Como se describe en las Notas Financieras Nos. 8 y 9, la compañía cambió los porcentajes de depreciación de los Activos Fijos y de la amortización de los Cargos Diferidos, en relación a los aplicados en periodos anteriores.

*Aliro Morales & Asoc*

**Registro Nacional de Auditores Externos  
No. 331**

*Aliro Morales Boza*

**ALIRO MORALES BOZA  
Socio, Registro No. 15686**

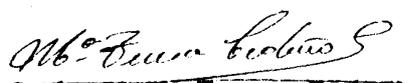
Quito, D.M. Marzo 21 del 2002

**EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
**Expresado en Dólares Americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Caja y Bancos			6,174.00
Clientes	3	55,206.95	
Provisión Cuentas Incobrables	4	-	55,206.95
Anticipos Varios		422.00	
Otras Cuentas por Cobrar	5	5,265.93	5,687.93
Inventarios	6		15,410.69
Pagos Anticipados			2,347.72
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b><u>84,827.29</u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Activos No Depreciables	7		195,867.84
Activos Depreciables	8	978,849.01	
Depreciación Acumulada	8	-338,191.50	640,657.51
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>			<b><u>836,525.35</u></b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Inversiones Largo Plazo		1,390.49	
Activos Diferidos	9	546,597.94	547,988.43
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>			<b><u>547,988.43</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>1,469,341.07</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

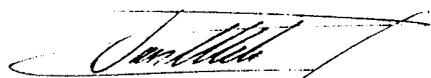
  
**Lcdo. Santiago Vela**  
**Gerente General**

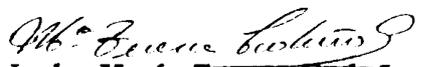
  
**Lcda. María Teresa Cedeño**  
**Contadora Reg. N. 07112**

**EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
**Expresado en Dólares Americanos**

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores	10	35,133.83	
Cuentas por Pagar	11	91,823.68	
Beneficios Sociales	12	39,859.17	
Instituciones Públicas		<u>2,754.80</u>	169,571.48
Compañía Relacionada	13	20,690.06	
Gastos por Pagar	14	<u>27,045.64</u>	47,735.70
Otros Pasivos Corrientes			9,583.21
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<u><u>226,890.39</u></u>
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>			
Obligaciones Bancarias	15	190,630.77	
Préstamos Socios	16	388,155.81	
Cuentas Particulares	17	<u>39,430.00</u>	618,216.58
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>			<u><u>618,216.58</u></u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<u><u>845,106.97</u></u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	18	382,292.08	
Capital Adicional		<u>239,879.99</u>	622,172.07
Utilidad del Período			2,062.03
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<u><u>624,234.10</u></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<u><u>1,469,341.07</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
**Lcdo. Santiago Vela**  
**Gerente General**

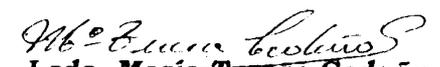
  
**Lcda. María Teresa Cedeño**  
**Contadora Reg. N. 07112**

**EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**Expresado en Dólares Americanos**

	Notas		
Ventas		475,799.70	
Costo de Ventas		<u>-280,577.34</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>			<b>195,222.36</b>
Gastos de Ventas		-48,749.69	
Gastos de Administración		<u>-157,017.02</u>	<u>-205,766.71</u>
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>			<b>-10,544.35</b>
Ingresos No Operacionales	19	85,458.64	
Egresos No Operacionales	20	<u>-72,852.26</u>	<u>12,606.38</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b><u>2,062.03</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
**Lcdo. Santiago Vela**  
**Gerente General**

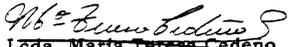
  
**Lcda. María Teresa Cedeño**  
**Contadora Reg. N. 07112**

EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 DICIEMBRE 31 DEL 2001  
 Expresado en Dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	RESULTADOS DEL PERÍODO	TOTAL
Saldo Inicial al 01-01-2001	382,292.08	860,307.39	6,803.30	125,644.81	-295,924.10	1,079,123.48
Ajuste dolariz. Cuentas Patrimoniales	-	-47,997.13	-	-	-	-47,997.13
Compensación Pérdida del ejercicio 2000	-	-163,475.94	-6,803.35	-125,644.81	295,924.10	-
Compensación Diferencial Cambiario	-	-408,954.33	-	-	-	-408,954.33
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	2,062.03	2,062.03
<b>TOTALES</b>	<b>382,292.08</b>	<b>239,879.99</b>	<b>(0.05)</b>	<b>-</b>	<b>2,062.03</b>	<b>624,234.05</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
 Lcdo. Santiago Vela  
 Gerente General

  
 Lcda. María Teresa Cedeño  
 Contadora Reg. N. 07112

**EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
**Expresado en Dólares Americanos**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad Neta de Periodo 2,062.03

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Provisión Cuentas Incobrables -835.89  
 Depreciaciones 79,054.18  
 Amortizaciones 19,557.68

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar 39,980.96  
 Cuentas por Cobrar Socios 19,782.00  
 Inventarios 1,844.44  
 Pagos Anticipados -539.75  
 Activos Diferidos 862,105.71  
 Cuentas por Pagar -67,117.95  
 Compañías Relacionadas 20,690.06 974,521.44

**EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS 976,583.47**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Inversiones -123.20  
 Compra de Activos Fijos -82,306.32  
 Bajas y Ajustes de Activos Fijos 7,973.75

**EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -74,755.77**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Ajuste Dolarización -47,997.33  
 Préstamos Bancarios -63,751.36  
 Préstamos Socios -377,993.61  
 Compensación Diferencial Cambiario -408,954.33

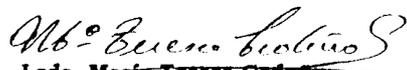
**EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -898,696.63**

Aumento Neto del Efectivo 3,131.07  
 Efectivo a Principio de Año 3,042.93

**Efectivo al Final del Año 6,174.00**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
**Lcdo. Santiago Vela**  
 Gerente General

  
**Lcda. María Teresa Cedeno**  
 Contadora Reg. N. 07112

**EFANDINA EMPRESA FLORÍCOLA ANDINA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**

**NOTA 1 - ACTIVIDAD**

El objeto social de la compañía es el cultivo, propagación, injertación, producción, comercialización, importación y exportación de esquejes, semillas y plantas de florícolas agrícolas, madereras, ornamentales y en general de cualquier tipo; La investigación y desarrollo de temas relacionados con la floricultura, la agricultura y demás actividades similares.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a. Base de Presentación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados basándose en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

**b. Período Cubierto**

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001.

**c. Inventarios**

Para determinación del costo de ventas la compañía valora las existencias mediante el método Promedio Ponderado.

**d. Activos Fijos**

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuados de conformidad con las disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen *Tributario Interno*.

**e. Activos Diferidos**

La amortización de estos activos fue realizada basándose en un porcentaje menor al aplicado en el ejercicio anterior.

**f. Patrimonio de los Socios**

En el período 2001 se aplicaron varias regulaciones al proceso de dolarización, situación que originó un ajuste a la cuenta Capital Adicional. Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

**NOTA 3 - CLIENTES**

El saldo de la cartera pendiente de cobro, originado por las relaciones comerciales con la compañía, se compone de 40 clientes aproximadamente entre nacionales y extranjeros, de los cuales 10 representan el 68% del total de la misma.

**NOTA 4 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

En el ejercicio económico 2001 se provisionó USD 2.280.13 y se dio de baja USD 3.116.02, con lo cual el saldo de esta reserva a diciembre 31 del 2001 quedó en cero.

**NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El desglose de este rubro es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Préstamos Empleados	237.96
Transportes por Cobrar	170.60
Préstamos a Ejecutivos	4,857.37
<b>Total</b>	<b>5,265.93</b>

a.

a. Préstamos concedidos a dos funcionarios de la compañía, los mismos que se recuperan en forma mensual.

#### NOTA 6 - INVENTARIOS

El detalle de las existencias se presenta a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Productos en Proceso	9,583.21
Combustibles y Lubricantes	913.86
Suministros y Materiales	4,913.62
<b>Total</b>	<b>15,410.69</b>

Los inventarios durante el año 2001 se valoraron mediante el método Promedio Ponderado.

#### NOTA 7 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Se refiere al terreno ubicado en la parroquia de Taticuchí, Cantón Latacunga, en el cual se encuentran las plantaciones de flores, su extensión es de 12 hectáreas.

#### NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización.

En el período 2001 se aplicaron porcentajes de depreciación menores en relación con los utilizados en períodos anteriores.

Existen cuadros de cálculo que respaldan los movimientos y la depreciación de los activos fijos en el período 2001.

El detalle es el siguiente:

Costo	Saldo al 1/01/2001	Compras	Ajustes	Saldo al 31/12/2001	Depreciación %
Edificios e Instal. Planta	77,721.82			77,721.82	3.26
Instalaciones y Obras Cíviles	25,029.04	6,716.14		31,745.18	2.73
Instalaciones Eléctricas	42,000.00			42,000.00	2.75
Plantaciones	419,408.50	49,197.00	-7,500.00	461,105.50	11.85
Equipos Auxiliares	6,750.00	3,236.38		9,986.38	6.06
Invernaderos	214,368.00			214,368.00	6.15
Equipo de Riego	42,840.00	512.40		43,382.40	4.37
Equipo de Oficina	17,741.62			17,741.62	7.62
Muebles y Enseres	2,961.73	35.70		2,997.43	9.09
Vehículos	9,345.90			9,345.90	8.89
Equipos de Laboratorio	1,759.30			1,759.30	8.10
Herramientas	868.77	483.20		1,351.97	4.44
Instalaciones Tuctorado	1,344.76			1,344.76	6.76
Cuarto Frío	14,377.00			14,377.00	2.87
Equipo de Calefacción	28,000.00	22,095.50	-473.75	49,621.75	2.07
<b>Total</b>	<b>904,516.44</b>	<b>82,306.32</b>	<b>-7,973.75</b>	<b>978,849.01</b>	

Depreciación Acumulada	Saldo al 1/01/2001	Depreciación 2001	Ajustes	Saldo al 31/12/2001
Edificios e Instal. Planta	8,570.46	2,530.92		11,101.38
Instalaciones y Obras Cíviles	4,687.46	867.41		5,554.90
Instalaciones Eléctricas	10,485.01	1,153.45		11,638.46
Plantaciones	148,130.79	54,627.15		202,757.94
Equipos Auxiliares	1,246.36	605.51		1,851.87
Invernaderos	51,765.43	13,187.04		64,952.47
Equipo de Riego	19,585.13	1,897.57		21,482.70
Equipo de Oficina	5,121.68	1,351.56		6,473.24
Muebles y Enseres	436.64	272.39		709.03
Vehículos	4,915.53	830.64		5,746.17
Equipos de Laboratorio	713.77	142.56		856.33
Herramientas	140.18	60.07		200.25
Instalaciones Tuctorado	223.85	90.88		314.73
Cuarto Frío	3,115.03	412.20		3,527.23
Equipo de Calefacción	-	1,024.80		1,024.80
<b>Total</b>	<b>259,137.32</b>	<b>79,054.18</b>	<b>-</b>	<b>338,191.50</b>

<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>645,379.12</b>	<b>640,657.51</b>
-------------------------	-------------------	-------------------

Las adiciones más importantes realizadas en el período 2001, corresponden a la instalación de calefacción en los invernaderos, se compraron plantas de rosas variedad Lipstick, Blue Bird, Gipsy Curiosa, patrones Menetti.

## NOTA 9- ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde a los siguientes conceptos y movimientos:

Detalle	Saldo al 1/01/2001	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2001	Amortiz. %
Gastos Constitución	41,281.27	-	-	41,281.27	4.48
Gastos Organización	297,259.03	-	-	297,259.03	4.48
Gastos Instalación	521,663.93	-	-	521,663.93	4.48
Diferencial Cambiario	1,116,500.91	-	-1,116,500.91	-	4.48
<b>Total</b>	<b>1,976,708.14</b>	<b>-</b>	<b>-1,116,500.91</b>	<b>860,207.23</b>	

Detalle	Saldo al 1/01/2001	Amortización 2001	Ajustes	Saldo al 31/12/2001
Gastos Constitución	16,673.62	1,102.57		17,776.19
Gastos Organización	128,750.40	7,549.20		136,299.60
Gastos Instalación	148,629.58	10,903.92		159,533.50
Diferencial Cambiario	251,395.20	-	-251,395.20	-
<b>Total</b>	<b>548,448.80</b>	<b>19,555.69</b>	<b>-251,395.20</b>	<b>313,609.29</b>

El rubro Diferencial Cambiario fue compensado con la Cuenta Patrimonial Capital Adicional por USD 408.954.33 y con Cuentas por Pagar Socios por USD 453.151.38.

Estos diferidos se amortizaron en menor porcentaje que el año anterior.

## NOTA 10 - PROVEEDORES

Constituyen obligaciones pendientes de pago principalmente por la adquisición de plantas, químicos y fertilizantes, suministros y materiales.

#### NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

El desglose de este rubro es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Sobregiro Bancario	6,585.62
Obligación Bancaria	13,679.60
Cuentas por Pagar Socios	71,464.49
Otras Cuentas por Pagar	93.97
<b>Total</b>	<b>91,823.68</b>

a.  
b.

a. Corresponde a la parte corriente de la obligación explicada en la Nota Financiera No. 15.

b. Préstamos de Socios a ser cancelados en el transcurso de un año, estas obligaciones no generan intereses.

#### NOTA 12 - BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a la nómina por pagar del mes de diciembre por USD 6.180.06, los sueldos de ejecutivos de mayo a diciembre del 2001 por USD 26.499.64 y la diferencia a provisiones de los beneficios sociales que por Ley se reconoce a empleados y trabajadores de la compañía.

#### NOTA 13 - COMPAÑÍA RELACIONADA

Valores adeudados a Carboquímica S.A., por servicios administrativos y arriendo de las oficinas.

#### NOTA 14 - GASTOS POR PAGAR

Se refiere a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Honorarios por Pagar	17,153.00
Asesoría por Pagar	448.00
Otros Gastos por Pagar	9,444.64
<b>Total</b>	<b>27,045.64</b>

a.

a. Comisiones por ventas y recuperación de clientes morosos, cuota de Expoflores, transportes de flor, servicio de luz eléctrica de Latacunga, entre otros.

#### NOTA 15 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a la obligación No. 0050336101 con el Produbanco S.A. Este préstamo fue concedido el 28 de Octubre de 1998 y vence el 2 de enero del 2004, la tasa de interés es del 16.71%. Esta obligación se encuentra garantizada con el terreno y construcción de la finca.

#### NOTA 16 - PRÉSTAMOS SOCIOS

Bajo este rubro se registran los saldos que se indica a continuación:

<b>Socios</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Valor USD</b>
Alfredo Ayora	123,000.91	6,036.92	129,037.83
Francisco Guarderas	123,295.93	6,051.44	129,347.37
Santiago Vela	79,040.22	2,191.88	81,232.10
Fabiola de Albornoz	44,659.19	3,879.32	48,538.51
<b>Total</b>	<b>369,996.25</b>	<b>18,159.56</b>	<b>388,155.81</b>

Estos préstamos vencen en junio del 2006 y generan un interés del 7.60% trimestralmente.

#### NOTA 17 - CUENTAS PARTICULARES

Se refiere a créditos conseguidos por la compañía de las siguientes personas y empresa:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>	<b>Interés</b>
Piedad de Rubio	10,000.00	8.50%
Carboquímica S.A.	4,430.00	4.22%
Piedad Varela	25,000.00	8.50%
<b>Total</b>	<b>39,430.00</b>	

#### NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó con un capital de S/. 10'000.000, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, Dr. Marco Antonio Vela Vasco, el 3 de abril de 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 260, tomo 129, el 27 de abril de 1998.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD. 382.292,08, se realizó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Undécimo del Cantón Quito, Dr. Rubén Darío Espinoza el 10 de noviembre de 1999, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 173, el 27 de enero del año 2000.

#### NOTA 19 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Intereses Recibidos	144.06
Otros Ingresos	85,314.58
<b>Total</b>	<b>85,458.64</b>

a.

a. Este rubro incluye la reversión de honorarios por USD 36.000, ajustes realizados a la aplicación de la NEC No. 17 por USD 47.997.08 y otros valores menores.

#### NOTA 20 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de estos gastos es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Intereses Pagados	71,122.56
Comisiones Bancarias	1,671.20
Gastos Financieros	58.50
<b>Total</b>	<b>72,852.26</b>

a.

a. Se refieren a intereses pagados por la obligación bancaria citada en la Nota Financiera No. 15, por Préstamos de los Socios, Nota Financiera No. 16 y por Préstamos de Particulares, Nota Financiera No. 17.

**NOTA 21 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar los estados financieros.

**NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de este informe, la compañía no ha tenido acontecimientos de tipo particular dignos de mencionar.