



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

### **FLOR AGRICOLA KALOS S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FLOR AGRICOLA KALOS S. A.**, al 31 de diciembre de 1996, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. 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 auditoria incluye el examen, a base de pruebas; 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 importantes 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 mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLOR AGRICOLA KALOS S. A.** al 31 de diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Como se describe en la Nota B a los estados financieros, en 1996 la Compañía aplicó las disposiciones contenidas en el reglamento de Corrección Monetaria y en consecuencia, cambió el método de valuación de: Inventarios, Propiedades, planta y equipos, y Patrimonio de los accionistas.



PLANIFICACION - ANALISIS Y ASESORIA COMPAÑIA LIMITADA

“PLANESEC”

Audidores Independientes

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 1996 de FLOR AGRICOLA KALOS S. A. requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Planeseccia. Ltda.*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227

Marianita Ayala Agreda  
Licencia Profesional  
RNC 24921

Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
RNC 2790

21 de Abril de 1997

**FLOR AGRICOLA KALOS S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

(Expresado en sucres)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y bancos	3.970.624
Inversiones	558.525.333
Cuentas por cobrar	80.054.301
Inventarios	1.516.342.789

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 2.158.893.047

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

Terrenos, edificios e instalaciones	4.911.443.134
Maquinarias y equipos	327.136.796
Muebles y enseres y equipos de oficina	19.886.694
Vehículos	136.250.823

Menos - Depreciación acumulada 5.394.717.447  
(248.695.608)

**TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS** 5.146.021.839

**OTROS ACTIVOS** 69.364.799

**TOTAL** 7.374.279.685

*Ver notas a los estados financieros.*

---

(Expresado en sucres)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Sobregiros bancarios	28.054.526
Obligaciones bancarias y financieras	2.352.859.358
Proveedores	62.501.336
Cuentas y documentos por pagar	120.900.029
Pasivos acumulados	20.054.641

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** 2.584.369.890

**DEUDA A LARGO PLAZO** 1.829.990.813

**TOTAL PASIVOS** 4.414.360.703

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social	5.500.000
Aportes para futuro aumento de capital	2.512.347.476
Reserva por revalorización del patrimonio	424.910.145
Reexpresión monetaria	77.355.204
Déficit acumulado	(60.193.843)

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** 2.959.918.982

**TOTAL** 7.374.279.685

*Ver notas a los estados financieros.*

**FLOR AGRICOLA KALOS S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

(Expresado en sucres)

VENTAS NETAS	298.133.879
COSTO DE VENTAS	<u>203.966.657</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>94.167.222</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>68.421.172</u>
<b>Utilidad en Operaciones</b>	<b>25.746.050</b>
OTROS INGRESOS (GASTOS):	<u>(68.623.084)</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(42.877.034)</u></b>

*Ver nota a los estados financieros*

**FLOR AGRICOLA KALOS S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

(Expresado en sucres)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva por Revalorización del Patrimonio</u>	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Déficit Acumulado</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 1995	1.250.000	1.048.007.844	210.938	19.571.231	(13.726.568)
Transacciones del año:					
Aumento de capital social	4.250.000	-	-	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(3.590.241)
Entregas de accionistas	-	1.464.339.632	-	-	-
Corrección Monetaria:					
• Inventarios	-	-	-	203.869.529	-
• Propiedades y Equipos	-	-	-	278.613.651	-
• Patrimonio de los Accionistas	-	-	424.699.207	(424.699.207)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(42.877.034)
Saldos al 31 de Diciembre de 1996	<u>5.500.000</u>	<u>2.512.347.476</u>	<u>424.910.145</u>	<u>77.355.204</u>	<u>(60.193.843)</u>

*Ver notas a los estados financieros.*

## FLOR AGRICOLA KALOS S. A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

(Expresado en Suces)

#### **LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON ORIGINADOS POR:**

##### **Operaciones:**

Pérdida del ejercicio	(42.877.034)
Menos: Gastos que no afectan al Capital de Trabajo:	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>191.118.972</u>
Capital de trabajo proveniente de operaciones	148.241.938
<b>Aumento de Deuda a Largo Plazo</b>	1.829.990.813
<b>Aumento de aportes para futuro aumento de capital</b>	1.464.339.632
<b>Aumento del capital social</b>	4.250.000
	<u>3.446.822.383</u>

#### **LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:**

Ajustes de años anteriores	3.590.241
Aumento de propiedades, planta y equipos, neto	4.716.363.700
Aumento de otros activos	29.347.594
	<u>4.749.301.535</u>

#### **DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

(1.302.479.152)

#### **ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

	Aumento (Disminución)
Caja y bancos	(1.592.785)
Inversiones	558.525.333
Cuentas por cobrar	79.354.301
Inventarios	63.701.536
Sobregiros bancarios	(28.054.526)
Obligaciones bancarias y financieras	(1.773.809.088)
Cuentas y documentos por pagar	(120.900.029)
Proveedores	(60.959.670)
Pasivos acumulados	(18.744.224)

#### **DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

(1.302.479.152)

*Ver notas a los estados financieros.*

## **FLOR AGRICOLA KALOS S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó en 1995 en Ecuador, y su objetivo principal es la producción, comercialización y exportación de flores.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificados parcialmente para el caso de: Inventarios, Propiedades, planta y equipos y Patrimonio de los accionistas, según se explica más adelante, de acuerdo con las disposiciones contenidas en el reglamento sobre aplicación del sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros.

**INVENTARIOS.-** Los inventarios de productos en proceso se muestran al costo de adquisición, reexpresados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Aquellos inventarios que no registraron adquisiciones durante el último mes del ejercicio se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales correspondientes.

La revalorización del año 1996 de acuerdo con el mencionado reglamento se acreditó a la cuenta Reexpresión Monetaria.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-** Las propiedades, planta y equipos se muestran al costo más el valor de las revalorizaciones efectuadas de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos los auditores independientes revisaron en términos generales la revalorización de las propiedades, planta y equipos en sus aspectos significativos.

La revalorización del año 1996 de acuerdo con el Reglamento de Corrección Monetaria, se acreditó a la cuenta Reexpresión Monetaria. Las bases de revalorización que aplicó la compañía sobre los bienes poseídos al 31 de diciembre de 1996, de conformidad con el citado reglamento, son:

- Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al 31 de diciembre de 1995 y su correspondiente depreciación acumulada se revalorizaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el porcentaje de ajuste por inflación anual correspondiente a 1996 del 26,16% .
- Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron con base en los porcentajes proporcionales correspondientes.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más las revalorizaciones efectuadas usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e instalaciones	20 y 10
Maquinarias y equipos	10 y 5
Muebles y enseres y equipos de oficina	5
Vehículos	5

**RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO.-** En 1996 registra los efectos de la corrección monetaria del patrimonio de los accionistas. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado libre de impuesto a la renta.

**REEXPRESION MONETARIA.-** Registra el efecto neto de la corrección monetaria de las cuentas de: inventarios, propiedades, planta y equipos y patrimonio de los accionistas.

El saldo acreedor acumulado de esta cuenta, en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas al final del ejercicio impositivo, puede ser total o parcialmente capitalizado. Y, en caso de liquidación de la empresa, luego de deducirse las pérdidas acumuladas podrá ser devuelto a los accionistas.

La capitalización o devolución a los accionistas del saldo de la cuenta reexpresión monetaria, estará sujeta a la tarifa única de impuesto del 20% a ser retenido en la fuente y pagada dentro de los plazos legales previstos para las retenciones en la fuente, a computarse, en el caso de capitalización, desde la respectiva fecha de inscripción en el Registro Mercantil y, en el caso de devolución, desde la fecha en que dicho saldo se pague o acredite en cuenta. El valor sujeto a capitalización será el neto que resulte después de deducir el impuesto indicado. Dicha retención no dará lugar a crédito tributario alguno.

**MONEDA EXTRANJERA.-** Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, en el mercado libre de cambio, de US Dólar.

La cotización vigente al 31 de diciembre de 1996 del US Dólar en el mercado libre, utilizado por la compañía fué de S/. 3.660.

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.-** Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

#### **NOTA C.- CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 1996, la cuenta caja y bancos consistían en:

Filanbanco S. A. (US\$ 1.084,87)	S/.	<u>3.970.624</u>
----------------------------------	-----	------------------

#### **NOTA D.- INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996, la cuenta inversiones consistía en:

Filanbanco S. A. (US\$ 152.602,55)	S/.	<u>558.525.333</u>
------------------------------------	-----	--------------------

#### **NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 1996, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	S/.	37.554.301
Anticipos a proveedores		42.500.000
	S/.	<u>80.054.301</u>

## NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1996, los inventarios consistían en:

Productos en proceso	S/.	1.494.943.277
Suministros y materiales		21.399.512
	S/.	<u>1.516.342.789</u>

## NOTA G.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 1996, las propiedades, planta y equipos consistían en:

		<u>Saldos al 1 de Enero de 1996</u>	<u>Adiciones y Transferencias</u>	<u>Ajustes y Bajas</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre de 1996</u>
<b>Costo Histórico:</b>					
Terrenos, edificios e instalaciones	S/.	187.363.478	4.458.583.630	-	4.645.947.108
Maquinarias y equipos		115.574.282	171.860.080	-	287.434.362
Muebles y enseres y equipos de oficina		9.160.411	10.721.861	(2.585.021)	17.297.251
Vehículos		45.000.000	77.783.150	-	122.783.150
		<u>357.098.171</u>	<u>4.718.948.721</u>	<u>(2.585.021)</u>	<u>5.073.461.871</u>
Depreciación acumulada		<u>(17.854.266)</u>	<u>(188.199.417)</u>	-	<u>(206.053.683)</u>
<b>Total Costo Histórico</b>		<u>339.243.905</u>	<u>4.530.749.304</u>	<u>(2.585.021)</u>	<u>4.867.408.188</u>
<b>Corrección Monetaria:</b>					
Terrenos, edificios e instalaciones		-	265.496.026	-	265.496.026
Maquinarias y equipos		-	39.702.434	-	39.702.434
Muebles y enseres y equipos de oficina		-	2.589.443	-	2.589.443
Vehículos		-	13.467.673	-	13.467.673
		<u>-</u>	<u>321.255.576</u>	<u>-</u>	<u>321.255.576</u>
Depreciación acumulada		<u>-</u>	<u>(42.641.925)</u>	<u>-</u>	<u>(42.641.925)</u>
<b>Total Corrección Monetaria</b>		<u>-</u>	<u>278.613.651</u>	<u>-</u>	<u>278.613.651</u>
<b>Total</b>	S/.	<u>339.243.905</u>	<u>4.809.362.955</u>	<u>(2.585.021)</u>	<u>5.146.021.839</u>

## NOTA H.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1996, las obligaciones bancarias y financieras consistían en varios préstamos (línea multisectorial) con el Filanbanco S. A. al 13, 45 % de interés anual, con vencimientos hasta el 15 de septiembre de 1997.

## NOTA I.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1996, las Cuentas y documentos por pagar consistían en:

Contratistas:

Segundo Farinango	S/.	46.292.888	
Enrique Yunes		15.140.392	
Otros		3.484.592	64.917.872
Anticipos de clientes			12.109.330
Otras			43.872.827
	S/.		<u>120.900.029</u>

Estas deudas no devengan ningún tipo de interés a cargo de la compañía.

## NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 1996 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

		<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DE 1996</b>	<b>INCREMENTOS</b>	<b>PAGOS Y/O UTILIZACIONES</b>	<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996</b>
Beneficios Sociales	S/.	1.310.417	123.664.669	(114.330.881)	10.644.205
Impuestos por pagar		-	9.410.436	-	9.410.436
		<u>1.310.417</u>	<u>133.075.105</u>	<u>(114.330.881)</u>	<u>20.054.641</u>

## **NOTA K.- DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 1996, la deuda a largo plazo consistía en préstamo multisectorial por US\$ 500.000 a través del Filanbanco S. A. con el aval de la Corporación Financiera Nacional, al 14 % de interés anual y con vencimientos cada 180 días desde el 21 de enero de 1998 hasta el 4 de julio del 2001.

## **NOTA L.- IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía no ha sido fiscalizada. Los años 1995 y 1996 se encuentran abiertos a revisión.

## **NOTA M.- OTROS INGRESOS (GASTOS)**

Al 31 de diciembre de 1996, los otros ingresos (gastos) consistían en:

Gastos financieros	S/.	(37.315.084)
Otros, neto		<u>(31.308.000)</u>
	S/.	<u>(68.623.084)</u>

## **NOTA N.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de preparación de estos estados financieros (21 de Abril de 1997) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.