D'Brag

D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA.

Corresponsales de
MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores accionistas de:**
**FLORALP S.A.**

Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo de **FLORALP S.A.** por el período terminado al 31 de diciembre del 2001. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLORALP S.A.** al 31 de Diciembre del 2001, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Av. Amazonas 477 y Roca • Ed. Río Amazonas • 7o. piso • Of. 716 • Telfs: 2551811 / 2506870 / 2506871 • Fax: 2503839
Casilla: 17-03-1437 • E-mail: dbrag@uio.satnet.net

D'Brag

D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA.

Corresponsales de
MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **FLORALP S.A.** al 31 de Diciembre del 2001, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 15 de marzo del 2001

María de los Angeles Guijarro
C.P.A. No. 22.120

D'Brag Auditores Cia. Ltda.
RNAE No.322

Av. Amazonas 477 y Roca • Ed. Río Amazonas • 7o. piso • Of. 716 • Telfs: 2551811 / 2506870 / 2506871 • Fax: 2503839
Casilla: 17-03-1437 • E-mail: dbrag@uio.satnet.net

# *FLORALP S.A.*

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

*(EXPRESADO EN DOLARES)*

| **ACTIVO** | | **PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **PASIVO CORRIENTE** | |
| Caja - bancos | 187,820 | Cuentas por pagar: | |
| Inversiones temporales | 50,626 | Proveedores (nota 9) | 129,242 |
| Cuentas por cobrar: | | Accionistas | 11,786 |
| Clientes (nota 4) | 531,963 | Participación Trabajadores (nota 12) | 105,114 |
| Provisión incobrables (nota 5) | (31,150) | Impuesto a la renta (nota 12) | 115,617 |
| Proveedores | 35,579 | Aportes e impuestos | 27,750 |
| Accionistas | 36,362 | Préstamos | 10,107 |
| Empleados | 34,570 | Cuentas por pagar varias | 17,599 |
| Otras cuentas por cobrar | 12,757 | Provisión beneficios sociales | 7,581 |
| Inventarios (nota 6) | 195,311 | Jubilación patronal (nota 10) | 68,313 |
| Anticipos proveedores e impuestos | 65,737 | Total pasivo corriente | 493,109 |
| Otros activos | 6,278 | | |
| Total activo corriente | 1,125,853 | | |
| **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** neto (nota 7) | 340,134 | ***PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS*** | 1,034,155 |
| **OTROS ACTIVOS** | | | |
| Aportes de capital otras empresas (nota 8) | 61,277 | | |
| **TOTAL ACTIVO** | **1,527,264** | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **1,527,264** |

**Las notas son parte integrante de los estados financieros**

# *FLORALP S.A.*

ESTADO DE RESULTADOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | | |
|---|---|---|
| **INGRESOS** | | 4,721,449 |
| Venta productos | 4,773,010 | |
| Ingresos por servicios | 5,251 | |
| Devolución - descuento en ventas | (73,006) | |
| Ingreso por arriendos | 1,085 | |
| Otros ingresos | 15,109 | |
| **COSTO DE VENTAS** | | (3,587,430) |
| (-) Costo de ventas | (3,587,430) | |
| **COSTOS** | | (34,826) |
| Costos de producción | | |
| Materia prima | (3,101,733) | |
| Mano de obra directa | (155,354) | |
| Costos indirectos de fabricación | (474,796) | |
| Costo de productos S.E. | | |
| Materia prima S.E. | (3,062,411) | |
| Cierre de costos | 6,759,468 | |
| **GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION** | | (398,434) |
| Gastos de venta | (231,553) | |
| Gastos de administración | (150,946) | |
| Pérdidas en acciones | (15,935) | |
| **UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | | **700,759** |
| **(-) 15% Participación trabajadores** (nota 12 ) | | 105,114 |
| **(-) 25% Impuesto a la renta** (nota 12 ) | | 156,277 |
| **UTILIDAD NETA** | | **439,368** |

**Las notas son parte integrante de los estados financieros**

# *FLORALP S.A.*

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | Capital social | Aporte futura capitalización | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva por revalorización patrimonio | Reexpresión monetaria | (Pérdida) utilidad acumulada | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio | 47,756 | | 17,132 | 72,264 | 421,632 | (70,121) | 186,820 | 675,483 |
| Aportes para futura capitalización | | 118 | | | | | | 118 |
| *Incremento de capital (nota 11)* | *118* | *(118)* | | | | | | |
| Transferencia dividendos | | | | | | | (80,814) | (80,814) |
| Utilidad neta | | | | | | | 439,368 | 439,368 |
| Provisión de reserva legal (nota 13) | | | 6,806 | | | | (6,806) | |
| Saldo al final | 47,874 | | 23,938 | 72,264 | 421,632 | (70,121) | 538,568 | 1,034,155 |

**Las notas son parte integrante de los estados financieros**

# *FLORALP S.A.*

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período desde el 1 de Enero del 2001 hasta el 31 de Diciembre del 2001

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | |
|---|---|
| **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION** | |
| Efectivo provisto por clientes | 868,223 |
| Efectivo utilizado en proveedores y contratistas | (480,126) |
| Efectivo utilizado en empleados | (143,794) |
| Efectivo provisto por otros | 1,953 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 246,256 |
| **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** | |
| Efectivo utilizado en activo fijo | (37,842) |
| Efectivo utilizado en aporte de capital otras empresas | (5,042) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (42,884) |
| **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | |
| Efectivo provisto por aportes para futura capitalización | 118 |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | 118 |
| **AUMENTO NETO DE EFECTIVO** | 203,490 |
| **EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO** | 34,956 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** | 238,446 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# *FLORALP S.A.*

## CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por el período desde el 1 de Enero del 2001 hasta el 31 de Diciembre del 2001

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | |
|---|---|
| ***Utilidad neta*** | 439,368 |
| **Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación** | |
| Depreciaciones | 58,579 |
| Provisión cuentas incobrables | 5,265 |
| Baja de producto en mal estado | 66,091 |
| Provisión de suministros | 12,075 |
| Pérdida de inversiones | 15,935 |
| Provisiones sociales | 7,581 |
| Provisión *jubilación patronal* | 39,787 |
| Provisión impuesto a la renta | 156,277 |
| Provisión participación trabajadores | 105,114 |
| **Utilidad Conciliada** | 906,072 |
| **Cambios netos en el Capital de Trabajo** | |
| Aumento de cuentas por cobrar clientes | (166,242) |
| Aumento de *proveedores* | (28,346) |
| Aumento de accionistas | (34,470) |
| Aumento de empleados | (22,356) |
| Disminución de otras cuentas por cobrar | 1,953 |
| Aumento de inventarios | (103,937) |
| Aumento de otros activos corrientes | (144,325) |
| Aumento de proveedores | (4,015) |
| Aumento de accionistas | (105,372) |
| Disminución de impuestos | 44,771 |
| Aumento de préstamos bancarios | (25,631) |
| Aumento de cuentas por pagar varias | (58,394) |
| Aumento de provisiones sociales | (13,452) |
| **Efectivo neto provisto por actividades de operación** | 246,256 |

**Las notas son parte integrante de los estados financieros**

# *FLORALP S.A.*

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**
**EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

## 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

**FLORALP S.A.**, fue constituida y existente bajo las leyes ecuatorianas desde el 24 de junio de 1983, ésta fue notarizada desde el 11 de octubre de 1983; con una duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Ibarra y su capital social está conformado por 47.874 acciones de US$ 1,00 cada una.

## 2. OPERACIONES

La compañía tendrá por objeto:

a) La producción, distribución y venta de productos derivados de la leche,
b) Podrá intervenir como socia o accionista en otras compañías o empresas,
c) A efectos del cumplimiento de tales fines, la compañía se entenderá autorizada a realizar todos los actos de la naturaleza que sean, incluidas importaciones o exportaciones, permitidos por las leyes ecuatorianas.

## 3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

### a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **FLORALP S.A.** es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**b. Consistencia de Presentación**

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

**c. Período de Tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

**d. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro.

**e. Inversiones**

Las inversiones existentes antes del 1 de Enero del 2001 se encuentran registradas al costo de adquisición reexpresado, excepto aquellas cuyo valor fue ajustado al Valor Patrimonial Patrimonial Proporcional.

**f. Inventarios**

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición a un valor equivalente al costo histórico en dólares y estos se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

**g. Propiedad, planta y equipo**

Los saldos de propiedad, planta y equipo están registrados a un valor equivalente al costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

**h. Depreciaciones**

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|---|---|
| • Edificios | 5% |
| • Muebles y enseres, maquinaria y equipo | 10% |
| • Equipos de computación y vehículos | 20% |

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

**i. Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

**j. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 25%.

## 4. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2001, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto por:

| DETALLE | VALOR |
|---|---|
| Supermercados La Favorita | 158,897 |
| Beterman | 146,680 |
| Empresa Industrial Eguez Cueva | 40,138 |
| Marcelo Viteri | 34,010 |
| Café Ticino | 21,419 |
| Café Floralp | 19,568 |
| Hansel & Gretel | 11,693 |
| Varios | 99,558 |
| | **531,963** |

## 5. PROVISION INCOBRABLES

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro durante el período fue el siguiente:

| CONCEPTO | SALDO |
|---|---|
| Saldo inicial | 27.634 |
| Bajas | (1.749) |
| Adición | 5.265 |
| | **31.150** |

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios por grupos es como sigue:

| DETALLE | VALOR |
|---|---|
| Productos terminados Ibarra | 17.547 |
| Productos terminados san Gabriel | 13.022 |
| Productos terminados quito | 33.475 |
| Inventario de suministros | 39.544 |
| Inventario de repuestos | 586 |
| Inventario de materia prima | 8.025 |
| Inventario de productos en proceso | 83.112 |
| | **195.311** |

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

| | Saldo al Inicio | Adiciones | Reclasificaciones | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|
| Terrenos | 72 | | | 72 |
| Edificios | 128,097 | 190 | 7,898 | 136,185 |
| Construcciones en curso | 6,620 | 1,654 | (7,898) | 376 |
| Maquinaria y equipo | 437,436 | 29,408 | | 466,844 |
| Muebles y enseres | 43,847 | 2,500 | | 46,347 |
| Vehículos | 8,072 | 637 | | 8,709 |
| Equipo de computación | 21,006 | 3,453 | | 24,459 |
| | 645,150 | 37,842 | - | 682,992 |
| **Menos:** | | | | |
| Depreciación acumulada | (284,279) | (58,579) | - | (342,858) |
| Total | 360,871 | (20,737) | - | 340,134 |

Existe hipoteca abierta de la fábrica Inguenza y prenda industrial de la maquinaria con el Banco del Pichincha.

## 8. APORTES DE CAPITAL OTRAS EMPRESAS

Al 31 de diciembre del 2001, las inversiones en acciones se forman como sigue:

| | Saldo Inicial | Adiciones | Bajas | Saldo al Final |
|---|---|---|---|---|
| Aportes a Zulac S.A. | 18,796 | | | 18,796 |
| Aportes a inmobiliaria Montevalle | 3,106 | 626 | | 3,732 |
| Inversión unión del queso | 3,923 | 244 | | 4,167 |
| Inversiones Floralp | 30,410 | 4.172 | | 34,582 |
| Distribuidora Floralp | 15,935 | | 15,935 | - |
| **TOTAL** | **72,170** | **5,042** | **15,935** | **61,277** |

## 9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2001 la cuenta de proveedores mantiene los siguientes saldos

| DESCRIPCION | VALOR |
|---|---|
| Proveedores de materiales | 50,251 |
| Proveedores de suministros | 12,076 |
| Proveedores de productos | 66,915 |
| **TOTAL** | **129.242** |

## 10. JUBILACION PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

FLORALP S.A., registro en los resultados del año 2000, el valor de US$39,787 por concepto de jubilación patronal, cubriendo el 100% de la reserva necesaria al 31 de diciembre del 2001 que es de $ 68,313 según el estudio actuarial.

## 11. INCREMENTO DE CAPITAL

FLORALP S.A. procedió a realizar un aumento de capital en el ejercicio 2001 con fecha de inscripción en el registro mercantil el 20 de noviembre del 2001 por US$ 118, mediante aporte futuras capitalizaciones.

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

### a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes es la siguiente:

| | | |
|---|---|---|
| **Utilidad antes del 15% participación trabajadores** | | **700,759** |
| **MAS: Gastos no deducibles** | | |
| Exceso provisión jubilación patronal | 17,906 | |
| Baja de inversiones | 15,935 | |
| Baja de inventarios | 722 | |
| **Total** | | 34,563 |
| **IGUAL: Base imponible** | | **700,759** |
| **MENOS**: 15% Participación trabajadores | | (105,114) |
| **IGUAL: Utilidad después de participación empleados** | | **595,645** |
| **MENOS**: 25% Impuesto a la Renta | | (156,277) |
| **Retenciones en la fuente** | | **40,660** |
| **Impuesto por pagar** | | **115,617** |

### b) Dividendos

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan en favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

**c) Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertas para revisión los ejercicios 1997 al 2001.

## 13. RESERVA LEGAL

*De conformidad con La Ley de Compañías*, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía ha registrado US$ 6,806 por este concepto que corresponde a la utilidad del ejercicio 2001.

## 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2002 y la fecha de preparación de nuestro informe 16 de marzo del 2002, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.