

Quito, 17 de abril del 2002.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI al 31 de diciembre del 2001, Estado de Resultados, Estado de Evolución al Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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 provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI al 31 de diciembre del 2001 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.



CPA. Dr. José Villavicencio R.
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1,310
Cuentas por Cobrar comerciales	3	161,300
Otras cuentas por cobrar	4	5,604
Inventarios	5	31,632
Gastos anticipados	6	36,755
Total activos corrientes		<u>236,601</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad , planta y equipo neto	7	967,007
Otros activos	8	342,476
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,546,084</u></u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Préstamos a corto plazo	9	223,227
Cuentas por pagar comerciales	10	280,808
Otras cuentas por pagar	11	40,312
Gastos acumulados	12	2,469
Total pasivos corrientes		<u>546,816</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Deuda a largo plazo	13	466,797
PATRIMONIO		
Capital pagado	14	68,400
Aporte futura capitalización	15	190,463
Reservas de Capital	17	506,006
Pérdida del Ejercicio		-232,398
Total Patrimonio		<u>532,471</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1,546,084</u></u>

JAMES BROWN HIDALGO
GERENTE GENERAL

VICENTE GALINDO
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

VENTAS		844,712
COSTOS DE VENTAS		-663,461

UTILIDAD BRUTA		181,251
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-240,497
Gastos de Personal	48,020	
Gastos Generales de Administración	51,861	
Depreciaciones	10,262	
Amortizaciones	126,659	
Impuestos y Licencias	3,695	
GASTOS DE VENTAS		-56,157
Gastos de Personal	30,569	
Gastos Generales de Ventas	25,588	

PERDIDA OPERACIONAL		-115,403
OTROS GASTOS E INGRESOS		
Comisiones e intereses bancarios		-114,703
Multas e intereses en mora		-2,186
Cargos bancarios		-12,196
Otros gastos		-252
Intereses ganados		55
Otros ingresos		12,287

PERDIDA DEL EJERCICIO		-232,398
		=====

JAMES BROWN HIDALGO
GERENTE GENERAL

VICENTE GALINDO
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL:

Saldo al comienzo del año		68,400
Saldo al fin de año	US\$	68,400

APORTE A FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al comienzo del año		45,504
Aumentos Monetarios		144,959
Saldo al fin del año	US\$	190,463

REEXPRESIÓN MONETARIA

Saldo al comienzo del año		0
Ajuste Reserva Reva. Patrimonio		1,474
Ajuste Reserva Reva. Patrimonio		663
Ajuste Aporte Futuras Capitalizaciones		-84
Ajuste Reserva Reva. Patrimonio		1,133
Efectos de aplicación la NEC-17		-28,930
Efectos de aplicación la NEC-17		16,702
Transferencia a Reserva de Capital		9,042
Saldo al fin del año		0

RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año		0
Ajuste Reexpresión Monetaria		-1,474
Ajuste Reexpresión Monetaria		-663
Ajuste Aporte Futuras Capitalizaciones		84
Ajuste Reexpresión Monetaria		-1,133
Transferencia a Reserva de Capital		3,186
Saldo al fin del año		0

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al comienzo del año		848,330
Transferencia de Reexpresión Monetaria		-9,042
Transferencia de Reserva de Revalorización del Patrimonio		-3,186
Compensación Pérdidas Acumuladas		-342,325
Ajuste Resultado por Exposición a la Inflación		12,228
Saldo al fin del año	US\$	506,005

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

PERDIDAS ACUMULADAS:

Saldo al comienzo del año	-342,325
Compensación con Reserva de Capital	342,325
Pérdida del Ejercicio	-232,398
Saldo al fin del año	US\$ -232,398

TOTAL PATRIMONIO:

Saldo al comienzo del año	619,909
Aumentos monetarios	144,959
Efectos de aplicación la NEC-17	-28,930
Efectos de aplicación la NEC-17	16,703
Ajuste Resultado por Exposición a la Inflación	12,228
Pérdida del Ejercicio	-232,398
Saldo al fin del año	US\$ 532,471

JAMES BROWN HIDALGO
GERENTE GENERAL

VICENTE GALINDO
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	839,562
Pagado a proveedores y empleados	-646,632
Intereses y comisiones bancarias	-107,614
Impuestos pagados	-15,303
Intereses ganados	55
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>70,068</u>

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activo fijo, neto	-21,489
Incremento otros activos	-13,790
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-35,279</u>

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pago préstamos a accionistas	-189,243
Cancelación obligaciones bancarias	-142,981
Incremento de aportes para aumento de capital	144,958
Incremento de obligaciones por pagar a banco	137,313
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-49,953</u>

Aumento neto durante el año	-15,164
Comienzo del año	16,474
FIN DEL AÑO	<u>1,310</u>

JAMES BROWN HIDALGO
GERENTE GENERAL

VICENTE GALINDO
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en dólares)

Pérdida del Ejercicio	-232,398
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades , planta y equipo,	318,462
Provisión para cuentas dudosas	0
Provisión para Jubilación	0
Provisión para obsolescencia de inventarios	0
Pérdida en venta de activos fijos	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
Cuentas por cobrar comerciales	-16,983
Cuentas por Cobrar a largo plazo	-791
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-18,728
Inventarios	-2,081
Otros activos	41,742
Cuentas por pagar	112,356
Otros Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-131,511

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	70,068

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS