



86700

Auditoría Externa-Cálculo Actuarial para Jubilación Patronal
Contabilidad y Asesoramiento Tributario

Quito, 6 de junio de 2003

Señores:
Superintendencia de Compañías
Presente

De nuestra consideración:

Adjunto nos permitimos remitir el Informe de Auditoría por el año 2002 de la empresa FLORIMEX ECUADOR S.A. con RUC # 1791406222001 y expediente # 86700.

Por su gentil atención expresamos nuestro agradecimiento.

Atentamente,

C.P.A. Econ. José M. Guerra
GERENTE GENERAL
AUDICOMEX CIA. LTDA.
Matricula # SC-RNAE No. 215



FLORIMEX ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS:

\$ Dólar estadounidense

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de Estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización.



Auditoría Externa-Cálculo Actuarial para Jubilación Patronal
Contabilidad y Asesoramiento Tributario

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDENPENDIENTES

Marzo 20 de 2003

A los accionistas de:

FLORIMEX ECUADOR S.A.

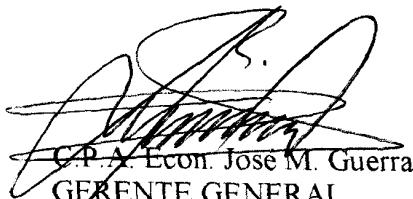
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de Florimex Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que diseñemos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de si los estados financieros arriba mencionados no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en estos estados financieros. Incluye además la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones importantes realizadas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría nos proporcionó un fundamento razonable para expresar nuestra opinión.
3. En Nuestra opinión los estados financieros antes referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORIMEX



Auditoría Externa-Cálculo Actuarial para Jubilación Patronal
Contabilidad y Asesoramiento Tributario

ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



CPA Econ. José M. Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

FLORIMEX ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresado en dólares norteamericanos \$)

ACTIVO	Referencias			PASIVO Y PATRIMONIO	Referencias		
	a Notas	2002	2001		a Notas	2002	2001
ACTIVO CORRIENTE							
Caja y Bancos	3	12.497	30.496	Documentos y cuentas por pagar	8		
Inversiones Temporales	2 b) y 4	6.200	14.444	Compañías relacionadas			77.091
Documentos y cuentas por cobrar	5	<u>12.913</u>	<u>1.225</u>	Pasivos acumulados	9		
Compañías relacionadas		12.223	-	Impuestos por pagar		1.383	378
Empleados		100	430	Beneficios sociales		13.217	3.766
Impuestos Retenidos		503	194	Otros pasivos acumulados		<u>1.335</u>	<u>1.727</u>
Otras cuentas por cobrar		87	600				
Gastos pagados por anticipado	2 c)	<u>576</u>	<u>938</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE		15.936	82.962
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		32.186	47.103	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		99.947	100.238
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO							
menos depreciación acumulada	2 d) y 6	14.734	32.380				
OTROS ACTIVOS	7	<u>68.963</u>	<u>103.717</u>				
TOTAL ACTIVO		<u>115.883</u>	<u>183.200</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>115.883</u>	<u>183.200</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.


John Stol Terzano

GERENTE GENERAL


Dra. Margarita Paredes

CONTADORA GENERAL

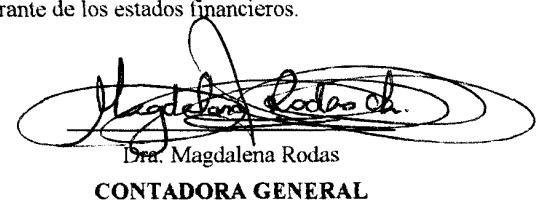
FLORIMEX ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	2002	2001
Ventas		
Venta Flor Nacional	10.867	-
Coordinación y Representación	<u>370.000</u>	<u>350.000</u>
Total Ingresos Operacionales	380.867	350.000
Costo de Productos Vendidos	<u>-12.851</u>	<u>-</u>
 UTILIDAD BRUTA	 368.016	 350.000
 Gastos Operacionales		
Administración y Ventas	364.287	351.580
Financieros	<u>1.340</u>	<u>1.649</u>
Total Gastos Operacionales	365.627	353.229
 Utilidad Operacional	 2.389	 -3.229
 Otros Ingresos no operacionales	 <u>289</u>	 <u>6.880</u>
 Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	 2.678	 3.650
15% Participación Trabajadores	-681	-548
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1.997	3.103
25% Impuesto a la Renta	<u>-964</u>	<u>-776</u>
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	 1.033	 2.327

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.


John Stol Terzano
GERENTE GENERAL

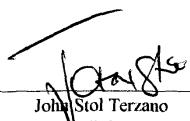

Dra. Magdalena Rodas
CONTADORA GENERAL

FLORIMEX ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social	Corrección Monetaria	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidad o déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000		2.000	93.831		101		95.932
Reclasificación resultados 2000						655	655
Reclasificación Corrección Monetaria			-93.831	93.831			-
Resultados al 31-12/2001						3.651	3.651
Saldos al 1 de Enero de 2002		2.000	-	93.831	101	4.306	100.238
Aprobación Reserva Legal					310	-310	-
Apropiación 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						-1.324	-1.324
Utilidad Neta del Año						1.033	1.033
Saldos al 31 de Diciembre de 2002		2.000	-	93.831	411	3.705	99.947

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 11 son parte integrante de los estados financieros


 John Stol Terzano
GERENTE GENERAL


 Dra. Magdalena Rodas
CONTADORA GENERAL

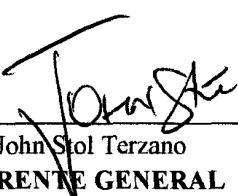
FLORIMEX ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

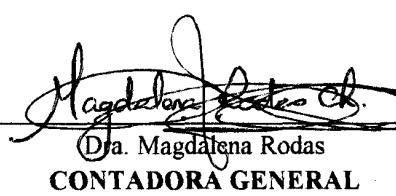
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	2002	2001
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta del año	1.033	2.327
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	17.646	22.761
Amortización	34.754	15.184
Cambios en Activos y Pasivos:		
Documentos y Cuentas por Cobrar	-11.688	3.560
Gastos Gagados por anticipado	362	-291
Documentos y Cuentas por Pagar	-77.090	-3.507
Pasivos Acumulados	<u>10.064</u>	<u>-1.497</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-24.919	38.537
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, plata y equipo - neto	-	-30.613
Disminuciones otros activos	-	38.636
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	8.023
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Disminución Préstamos accionistas	-	-43.856
Pago de Utilidades	<u>-1.324</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-1.324</u>	<u>-43.856</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo	-26.243	2.705
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	44.940	42.235
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año (1)	18.697	44.940

(1) Inclusive Caja y Bancos e Inversiones Temporales

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 11 son parte integrante de los estados financieros


 John Stol Terzano
GERENTE GENERAL


 Magdalena Rodas Ch.
 Dña. Magdalena Rodas
CONTADORA GENERAL

FLORIMEX ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

FLORIMEX S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. La Escritura pública se encuentra protocolizada el 23 de julio de 1998 en la Notaría Tercera del Cantón Quito.

Dentro del objeto social de la compañía, está la importación y exportación de productos relacionados con la floricultura, inclusive flores en estado natural y otros similares así como la prestación de servicios relacionados con esas áreas.

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general.

a. Preparación de los estados financieros

Los Estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico modificado para propiedad, planta, equipo y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidos en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Inversiones Temporales

Se registra el valor de los depósitos más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

c. Gastos pagados por anticipado

Dentro de este rubro se registra principalmente los cargos por seguros de vehículo, robo, incendio y equipo electrónico; los mismos que son amortizados hasta doce meses.

d. Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico o valor ajustado convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descarga de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se considera adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base al impuesto por pagar exigible.

g. Reserva de capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sures a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 debe imputarse a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria en el rubro Reserva de Capital.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

NOTA N° 3.- CAJA Y BANCOS

	2002	2001
Caja menor	300	300
Caja General Dólares	-	3.605
Bancos	<u>12.197</u>	<u>26.592</u>
Caja y Bancos	12.497	30.496

NOTA N° 4.- INVERSIONES TEMPORALES

	2002	2001
Lloyds Bank		
Inversión temporal	(1)	<u>6.200</u>
Inversiones Temporales	6.200	14.444

(1) Corresponde a un depósito que la empresa mantiene en Lloyds Bank. Este valor se encuentra como contragarantía a una garantía bancaria entregada por dicho banco al Supermaxi, generando una tasa de interés del 1.5% anual sin vencimiento.

NOTA N° 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	2002	2001
Empleados	100	430
Compañías relacionadas (1)	12.223	-
Impuestos retenidos	503	194
Otras cuentas por cobrar	<u>87</u>	<u>600</u>
Cuentas y Documentos por cobrar	12.913	1.225

(1) Corresponde una cuenta por cobrar a FLORIMEX COLOMBIA por concepto de representación y coordinación de embarques

NOTA N° 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2002	2001	Tasa anual de depreciación
Muebles de Oficina	5.105	7.716	10%
Equipo de Oficina	4.303	2.374	10%
Equipo de Computación y Comunicación	33.259	32.576	33%
Equipo de Telecomunicación	5.990	5.990	10%
Flota y Equipo de Transporte	10.911	10.911	20%
 Menos:			
Depreciación acumulada	<u>-44.833</u>	<u>-27.187</u>	
 Propiedad, Planta y Equipo	14.734	32.380	
 MOVIMIENTO:	2002	2001	
Saldo inicial al 1 de Enero de 2002	32.380	24.528	
Adiciones Netas	-	33.710	
Disminuciones Netas	-	-3.097	
Depreciación del año	<u>-17.646</u>	<u>-22.761</u>	
 Saldo al 31 de Diciembre de 2002	14.734	32.380	

El monto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

NOTA N° 7.- OTROS ACTIVOS

	2002	2001
Cargos diferidos		
Gastos Preoperacionales	66.967	101.150
Programas de computación	<u>1.996</u>	<u>2.567</u>
Otros activos	68.963	103.717

NOTA N° 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2002	2001
Compañías Relacionadas	- -	77.091
Cuentas y Documentos por pagar	-	77.091

NOTA N° 9.- PASIVOS ACUMULADOS

	2002	2001
Impuestos por pagar	419	378
Beneficios sociales	12.536	3.766
Otros pasivos acumulados	<u>1.335</u>	<u>1.727</u>
Pasivos Acumulados	14.291	5.871

MOVIMIENTO:	Saldos al Inicio	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo Final
2002				
Impuestos por pagar	378	5.426	-5.468	419
Beneficios sociales	3.766	46.281	-55.052	12.536

NOTA N° 10.-
SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2002 y 2001 con compañía y partes relacionadas.

Florimex Global		2002	2001
Coordinación y Representación	(1)	370.000	350.000
Florimex Colombia S.A.		2002	2001
Gastos pagados por Florimex Ecuador S.A. y reembolsados por Florimex Colombia S.A.		92.821	79.353

- (1) Florimex Ecuador S.A. mantiene un contrato con Florimex Global para encargarse del servicio de coordinación y representación de embarques de flor.
Por estos servicios Florimex Ecuador S.A. cobró a la principal el valor de \$370.000 en

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de marzo del 2003) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se haya revelado en los mismos.