



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

PAGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito 6 de junio del 2005

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA**

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA** por el año terminado el 31 de diciembre del 2004 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. 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, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2004 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

CA



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2004; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA"** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23

FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2004

FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2003 Y DEL 2004
En dólares

ACTIVOS	31-Dic-03	31-Dic-04
ACTIVO DISPONIBLE		
Bancos	46.619,91	245.520,98
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	46.619,91	245.520,98
ACTIVO EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR		
Crédito Tributario I.V.A.	-	111,43
TOTAL CORRIENTE EXIGIBLE	0,00	111,43
FIJO NO DEPRECIABLE		
Terrenos	1.200.000,00	12.404,13
Construcción en proceso	156.832,50	156.832,50
FIJO DEPRECIABLE		
Maquinaria	31.500,00	31.500,00
Depreciacion acumulada	-7.586,25	-7.586,25
TOTAL ACTIVO FIJO	1.380.746,25	193.150,38
ACTIVOS DIFERIDOS		
Gastos Varios	63.316,24	95.893,48
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	63.316,24	95.893,48
TOTAL ACTIVOS	1.490.682,40	534.676,27

07

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 7

FLORSARIO SOCIEDAD ANONIMA
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2004

FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2003 Y DEL 2004
En dólares

PASIVOS	31-Dic-03	31-Dic-04
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	0,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	0,00	0,00
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones por pagar	289.775,37	321.365,11
Préstamos accionistas	1.188.795,50	201.199,63
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.478.570,87	522.564,74
TOTAL PASIVOS	1.478.570,87	522.564,74
PATRIMONIO		
Capital pagado	2.400,00	2.400,00
Reserva de Capital	9.711,53	9.711,53
Resultado ejercicio	0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO	12.111,53	12.111,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.490.682,40	534.676,27

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 7

**FLORSARIO SOCIEDAD ANONIMA
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2004**

**FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2003 Y DEL 2004
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
En Dólares.**

	Saldos 31-Dic-02	Movimientos 2004	Saldos 31-Dic-04
Capital pagado	2.400,00	-	2.400,00
Reserva de Capital	9.711,53	-	9.711,53
Resultados del ejercicio	0,00	-	0.00
	12.111,53	-	12.111,53

21 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 7

FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2004

En Dólares.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL ENERO 04	46.619,91
INGRESOS OPERACIONALES	-
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	(111,43)
INGRESOS OPERACIONALES	46.508,48
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-
TOTAL COSTOS OPERATIVOS	-
TOTAL INGRESOS NETOS	46.508,48
NO OPERATIVOS	
DISMINUCION PASIVOS LARGO PLAZO.	-956.006,13
DISMINUCIÓN ACTIVOS FIJOS	1.187.595,87
INCREMENTO ACTIVOS DIFERIDOS	-32.577,24
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	199.012,50
SALDO FLUJO EFECTIVO	245.520,98
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE 04	245.520,98

QA

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 7

1.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "**FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA**", se constituyó en la ciudad de Quito, el 20 de febrero de 1998, en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo del cantón Quito, Doctor Guillermo Buendía Endara e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de mayo de 1998 bajo el número 1617.

El capital social inicial suscrito de la compañía fue de S/. 120.000.000 00/100 millones de sucres.

Una vez dolarizada la escritura de la compañía, el capital social suscrito es de \$ 4.800.00 dólares y el capital social pagado es por \$ 2.400.00 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía será de 50 años, por lo tanto vencerá el 25 de marzo del 2048.

El objeto social en su aspecto relevante indica que "...la empresa se dedicará al cultivo, procesamiento y comercialización de flores, frutas, plantas, semillas, etc..."

La compañía estará dirigida y gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

 El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2004 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales y retenciones en la fuente a empleados y otras compras y servicios.

② Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2004

B.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

A C T I V O S

B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Bancos	245.520.98
TOTAL	245.520.98

Corresponde a los saldos conciliados de la cuenta corriente del Banco Bolivariano.

B.3.2. CORRIENTE EXIGIBLE

Crédito Tributario a Favor de la Empresa	111.43
TOTAL	111.43

Se refiere al Crédito general en pagos efectuados por la empresa.

B.3.3. ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Terrenos	12.404.13
Construcciones en proceso	156.832.5
SUB TOTAL	169.236.63

DA

FLORSARIO SOCIEDAD ANÓNIMA
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2004

B.3.4. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Maquinaria	31.500.00
Depreciaciones acumuladas	-7.586.25
TOTAL FIJOS DEPRECIABLES	23.913.75
TOTAL ACTIVOS FIJOS	193.150.38

Los rubros que integran el grupo de activos fijos se determinan al costo de adquisición o inversión. Durante el ejercicio 2004 no han sido depreciados.

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2004	1.388.332,50
DISMINUCIONES	
Terrenos	(1.187.595,87)
TOTAL	200.736,63
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	(7.586,25)
Depreciaciones 2004	-
TOTAL	(7.586,25)
SALDO FINAL DIC. 2004	193.150,38

B.3.5. ACTIVOS DIFERIDOS.

Gastos anticipados varios	95.893.48
TOTAL	95.893.48

DA

Corresponde a los gastos preoperacionales.

PASIVOS

B.3.5. PASIVO LARGO PLAZO

Obligaciones por pagar	321.365.11
Préstamos accionistas	201.199.63
TOTAL	522.564.74

En Obligaciones por pagar se registran los préstamos de la empresa Hidalgo & Hidalgo S.A, y en préstamos accionistas consta el préstamo de la Sra. Olvia Hidalgo, préstamos que no tienen interés pactado ni fecha de vencimiento.

B.3.6. PATRIMONIO

Capital Social	2.400.00
Reserva de Capital	9.711.53
Resultado del Ejercicio	0.00
TOTAL	12.111.53

Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

B.3.7 RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El presente año la empresa no ha realizado su actividad económica razón por la que no presenta estado de pérdidas y ganancias.

B.3.8 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.