

86884.

**CELICA FLOR C. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre del 2002 y 2001

Con el Informe de los Auditores Independientes

06 OCT. 2005

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
José Garzón  
C.A.U.



**APOYO** *Internacional*

**AUDITORES & CONSULTORES**

CELICA FLOR C. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2002 y 2001

Con el Informe de los Auditores Independientes

CELICA FLOR C. A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**APOYO** *Internacional*  
**AUDITORES & CONSULTORES**  
*Experiencia en Firmas Multinacionales*

---

**Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
CELICA FLOR C.A.:

Hemos sido contratados para efectuar la auditoría del balance general adjunto de Celica Flor C.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001, y de los estados conexos de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas; los cuales según se explican en la nota 1(b), han sido preparados de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de las normas internacionales de contabilidad. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Celica Flor C.A.

Tal como se explica más ampliamente en la nota 12 a los estados financieros, la Compañía debido a deficiencias en el sistema de control interno y en el sistema de procesamiento electrónico de datos no nos proporcionó la documentación de soporte de ciertos saldos y partidas de los estados financieros relacionados con bancos, cuentas por cobrar, ventas, inventarios, plantaciones, costo de ventas, propiedad, planta y equipo, cargos diferidos, obligaciones por pagar a largo plazo y aquella información relacionada con la aplicación del esquema de dolarización de los estados financieros. No nos fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos de los efectos que la disposición de estas limitaciones tendrían sobre los estados financieros que se acompañan.

Como se indica en la Nota 10 de este informe, al 31 de diciembre del 2001 la compañía acogiéndose a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, efectuó la valuación de su propiedad, plantaciones y equipos a valor de mercado. A la fecha de este informe, esta valuación por US\$ 460.283,34 está en trámite de legalización por parte de un perito autorizado por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Debido a deficiencias en el sistema de control interno al 31 de diciembre del 2002 y 2001, no se nos proporcionó la documentación de soporte de los gastos incurridos en compras de insumos y materiales por US\$ 77.849,41 y US\$ 45.315,30, respectivamente.

- 3 -



**APOYO** *Internacional*  
**AUDITORES & CONSULTORES**

*Ignacio San María E3-30 y Juan González, Edif. Metrópoli, Piso 1*  
*Quito - Ecuador*

*email: apoyoauditores@andinanet.net*  
*Telf. Fax: (593-2) 455 197*



# APOYO Internacional AUDITORES & CONSULTORES

*Experiencia en Firmas Multinacionales*

---

Tal como se explica más ampliamente en la nota 8 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2002 y 2001 no nos fue posible obtener la confirmación del saldo de obligaciones financieras por pagar, ni sus tablas de amortización de la deuda por US\$ 446.149,05 y US\$ 478.670,42, respectivamente.

Los estados financieros han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como un negocio en marcha, sin embargo al 31 de diciembre del 2002 y 2001 por falta de reestructuración de la deuda a esa fecha, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$ 622.418,81 y US\$ 545.902,23 respectivamente. Sin embargo, a la fecha de este informe la deuda ha sido reestructurada y los pagos de la misma se están realizando con normalidad.

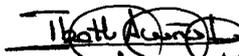
Debido a la importancia de los asuntos indicados en los párrafos segundo al quinto, el alcance de nuestro examen no fue suficiente para permitirnos expresar, como en efecto no expresamos, una opinión sobre los estados financieros de Celica Flor C.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001.

Tal como se explica más ampliamente en la nota 12, los inconvenientes surgidos en la estructura de control interno y en el procesamiento electrónico de datos, afectó significativamente el proceso de las operaciones de la Compañía, situación que podría haber originado incurrir en errores y omisiones en aspectos tributarios y contables que la gerencia está tratando de identificar.

Los estados financieros adjuntos, se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Quito, 15 de junio del 2005

**APOYO INTERNACIONAL**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE No. 377

  
C.P.A. Silvia Acuña L.  
Director de Auditoría  
Reg. Nac. No. 25.271

- 4 -



**APOYO** Internacional  
**AUDITORES & CONSULTORES**

*Ignacio San María E3-30 y Juan González, Edif. Metrópoli, Piso 1  
Quito - Ecuador*

*email: apoyoauditores@andinanet.net  
Telf. Fax: (593-2)455 197*

CELICAFLORES C. A.

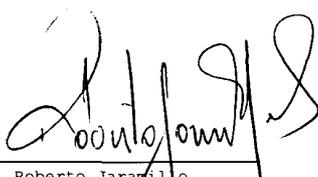
Balances Generales

31 de diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

<u>Activos</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Activos circulantes:</b>		
Efectivo	-	239.09
Cuentas por cobrar clientes (Nota 3)	158,278.72	143,895.83
Inventarios (Nota 4)	30,225.62	35,818.50
Pagos por anticipado	5,350.94	2,179.79
Otras cuentas por cobrar	<u>6,867.72</u>	<u>11,132.98</u>
Total activos circulantes	US\$ 200,723.00	193,266.19
Plantaciones, neto (Nota 5)	789,648.96	857,615.30
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 6)	242,592.55	256,984.83
Activos diferidos, neto (nota 7)	<u>40,524.65</u>	<u>27,905.76</u>
	US\$ <u><u>1,273,489.16</u></u>	<u><u>1,335,772.08</u></u>
 <b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>		
<b>Pasivos circulantes:</b>		
Sobregiros bancarios	US\$ 15,509.19	4,384.64
Porción corriente de la deuda a largo plazo (Nota 8)	446,149.05	433,395.09
Intereses y comisiones por pagar(Nota 8)	106,942.07	123,101.13
Proveedores de insumos	76,211.95	25,859.96
Obligaciones fiscales	1,939.36	1,310.92
Gastos acumulados por pagar	23,372.01	-
Otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>153,018.18</u>	<u>151,116.68</u>
Total pasivos circulantes	US\$ 823,141.81	739,168.42
<b>Pasivos a largo plazo:</b>		
Otras cuentas por pagar largo plazo	60,767.00	-
Obligaciones por pagar a largo plazo (Nota 8)	<u>-</u>	<u>45,275.33</u>
Total pasivos	US\$ 883,908.81	784,443.75
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital acciones autorizadas, suscritas y pagadas		
52.000 acciones de US\$ 1 cada una	52,000.00	52,000.00
Reserva de Capital (Nota 2b)	102,518.15	102,518.15
Reserva por Valuación (Nota 10)	460,283.34	460,283.34
Resultados acumulados (Nota 11)	(63,473.16)	(20,061.01)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u>(161,747.97)</u>	<u>(43,412.15)</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>389,580.36</u>	<u>551,328.33</u>
	US\$ <u><u>1,273,489.17</u></u>	<u><u>1,335,772.08</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 Roberto Jaramillo  
 Gerente General

  
 Wilson Vásquez  
 Contador General

CELICAFLORES C. A.

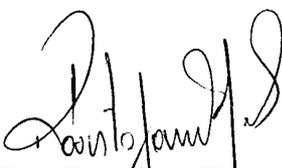
Estado de Resultados

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ingresos Operativos			
Ventas netas de flor	US\$	357,160.00	494,773.14
Costo de ventas		<u>(376,766.83)</u>	<u>(343,913.27)</u>
Utilidad (Pérdida) Bruta en Ventas		(19,606.83)	150,859.87
Gastos de Operación			
Gastos generales y administrativos		<u>(86,919.16)</u>	<u>(114,255.07)</u>
(Pérdida) en Operación		(106,525.99)	36,604.80
Otros (egresos) ingresos:			
Gastos bancarios, neto		(70,577.77)	(91,928.64)
Otros ingresos		<u>15,355.79</u>	<u>11,911.69</u>
Total (ingresos) egresos, neto		<u>(55,221.98)</u>	<u>(80,016.95)</u>
(Pérdida) Neta del Ejercicio		<u><u>(161,747.97)</u></u>	<u><u>(43,412.15)</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 Roberto Jaramillo  
 Gerente General

  
 Milton Vázquez  
 Contador General

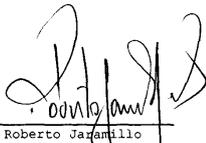
Estados de Evolución del Patrimonio

Por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2002 y 2001

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Acciones	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados (nota 10)	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 31 de diciembre del 2000	41,214.06	113,304.09	-	(21,253.89)	133,264.26
Ajuste por revalorización de activos fijos	-	-	460,283.34		460,283.34
Ajuste a resultados de años anteriores	-	-	-	1,192.88	1,192.88
Ajuste por revalorización de acciones	10,785.94	(10,785.94)	-	-	-
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	(43,412.15)	(43,412.15)
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>52,000.00</u>	<u>102,518.15</u>	<u>460,283.34</u>	<u>(63,473.16)</u>	<u>551,328.33</u>
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	(161,747.97)	(161,747.97)
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>52,000.00</u>	<u>102,518.15</u>	<u>460,283.34</u>	<u>(225,221.13)</u>	<u>389,580.36</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
Roberto Jaramillo  
Gerente General

  
Wilson Vázquez  
Contador General

CELICA FLOR C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

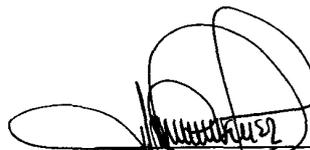
Por los períodos que terminaron el 31 de diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 342,777.11	267,304.77
Efectivo pagado a proveedores, y otros	(302,585.84)	(267,188.97)
Intereses pagados y otros	(86,736.83)	-
Intereses cobrados y otros	<u>15,355.79</u>	<u>3,312.86</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b><u>(31,189.77)</u></b>	<b><u>3,428.66</u></b>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aumento en propiedad, planta y equipo	(2,451.78)	(111,659.93)
Aumento en plantaciones	(16,743.93)	(482,720.50)
Disminución en activos diferidos	10,776.21	41,892.64
Ajuste por corrección de resultados de años anteriores	<u>-</u>	<u>1,192.88</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(8,419.50)</b>	<b>(551,294.91)</b>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en sobregiros bancarios	11,124.55	(3,968.27)
(Disminución) aumento por adquisición de obligaciones	60,767.00	(44,410.89)
(Disminución) por amortización de obligaciones	(32,521.37)	-
Ajuste por valuación de activos	-	460,283.34
Aumento por reconocimiento de regalías	<u>-</u>	<u>136,201.16</u>
<b>Efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>39,370.18</u></b>	<b><u>548,105.34</u></b>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(239.09)	239.09
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año	<u>239.09</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>(0.00)</u>	<u>239.09</u>
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Pérdida neta	US\$ (161,747.97)	(43,412.15)
Ajustes para reconciliar la pérdida neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	77,597.32	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(14,382.89)	(64,148.13)
Disminución (Aumento) en inventarios	5,592.88	(19,394.62)
Disminución (aumento) en pagos anticipados	(3,171.15)	7,564.46
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	4,265.26	(4,370.57)
Aumento en proveedores de insumos	50,913.90	4,541.31
(Disminución) aumento en obligaciones fiscales	628.44	(452.77)
(Disminución) Aumento en intereses y comisiones	(16,159.06)	123,101.13
Aumento en gastos acumulados por pagar	23,372.00	-
Aumento en otras cuentas por pagar	<u>1,901.50</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	US\$ <b><u>(31,189.77)</u></b>	<b><u>3,428.66</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
 Roberto Jaramillo  
 Gerente General

  
 Milton Vasquez  
 Contador General

(1) Resumen de las Políticas Importantes de Contabilidad

**(a) Descripción del Negocio**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador en el mes de octubre de 1998. El objetivo social de la Compañía es principalmente la planificación, programación, cultivo, exportación y comercialización de flores en todos sus niveles. Sus políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**(b) Base de Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros, estados de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance general, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las principales diferencias entre las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y las Normas Internacionales de Contabilidad se describen a continuación:

- Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) requieren presentar la información financiera comparativa; sin embargo, la "NEC No.17" (véase nota 2) no requiere la reestructuración de los estados financieros de años anteriores; por consiguiente, no es adecuado presentar estados financieros comparativos, sin antes convertir los estados financieros del año anterior a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
- Las Normas Internacionales de Contabilidad requieren que se reconozca en los estados financieros el impuesto diferido resultante de las diferencias entre los saldos de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros (de acuerdo a normas internacionales de contabilidad) y los reportados para propósitos tributarios o por el crédito tributario proveniente de pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros.

- Las Normas Internacionales requieren que los activos sean revisados por deterioro y que las pérdidas por deterioro sean reconocidas cuando el valor registrado de un activo exceda al más alto del precio neto estimado de venta y el valor presente de la estimación de los flujos de caja futuros que se esperan recibir del uso continuo del activo.
- No se reconoce participación de empleados en las utilidades o impuesto a la renta diferido por aquellas partidas de ingreso o gasto que se reportan en diferentes períodos para propósitos financieros y fiscales.

**(c) Esquema Monetario de Dolarización y Cambio en la Moneda de Reporte**

El 9 de enero del 2000 el Gobierno Ecuatoriano fijó la tasa de cambio del sucre ecuatoriano en S/. 25.000 por cada US\$1 como procedimiento previo a la adopción del esquema monetario de dolarización, el que fue aprobado por el Congreso Nacional en febrero del 2000 y la respectiva "Ley para la Transformación Económica del Ecuador" promulgada en el Suplemento al Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del 2000. Mediante esta ley se prohibió la emisión de nuevos billetes sucres, salvo el acuñamiento de moneda fraccionaria, y se dispuso el reemplazo de los sucres en circulación por dólares de los Estados Unidos de Norteamérica a través de su Canje en el Banco Central del Ecuador a la tasa de S/.25.000 por cada US\$1.

Los estados financieros adjuntos están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de conformidad con la disposición transitoria séptima de la "Ley para la Transformación Económica del Ecuador", la que dispuso, como parte de la implantación del esquema monetario de dolarización, la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos (S/.) a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). La conversión a dólares se efectuó de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Financiera NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización" (véase nota 2). A partir del 31 de marzo del 2000 la información financiera y contable se procesa y reporta en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

**(d) Inventarios de insumos y materiales**

Los inventarios de insumos y materiales están registrados a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica; y, aquellos adquiridos a partir del 1 de abril del 2000 que están contabilizados al costo; y se presentan neto de la depreciación acumulada.

El gasto por la depreciación de los equipos se calcula con base a la vida útil estimada de los mismos mediante el método de línea recta, a una tasa del 20% anual.

**(e) Plantaciones**

Las plantaciones corresponden principalmente a las plantas de rosas y a los invernaderos, las plantas y los invernaderos están registrados a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica; y, aquellos adquiridos a partir del 1 de abril del 2000 están contabilizados al costo y se presentan neto de la depreciación acumulada.

Los gastos incurridos en las plantaciones posteriores al inicio de la producción son cargados a los resultados del ejercicio; excepto aquellas renovaciones o adquisiciones importantes a los invernaderos y el valor de regalías pagadas, las cuales se capitalizan para ser depreciadas en el periodo de vida útil estimada.

El gasto por depreciación de las plantas e invernaderos se cargan a los resultados del año y se calcula con base a la vida útil estimada de los mismos mediante el método de línea recta, a una tasa del 10% y el 20% anual, respectivamente a partir de la fecha en que comienza su producción.

**(f) Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo esta registrada a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Aquellos activos fijos adquiridos a partir del 1 de abril del 2000 están contabilizados al costo de adquisición; y se presentan neto de la depreciación acumulada.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil se cargan a gasto a medida que se efectúan.

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula con base a la vida útil estimada de los mismos mediante el método de línea recta, como sigue:

Instalaciones, maquinaria y equipo riego, electrificación, fumigación, refrigeración de comunicación, sistemas de, muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación y vehículos	20%

El gasto por depreciación se carga a los resultados del año de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

**(g) Activos Diferidos**

Los activos diferidos constituyen todos aquellos gastos relacionados con la etapa preoperativa de la compañía y están relacionados con gastos de organización y constitución; investigación y desarrollo; mejoras y análisis de suelos; mejoras en invernaderos e instalaciones; y mejoras en injertación de plantas.

Los activos diferidos están registrados a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Aquellos gastos diferidos incurridos a partir del 1 de abril del 2000 están contabilizados al costo; y se presentan neto de la amortización acumulada.

Los activos diferidos se amortizan con base al método de línea recta a razón de una tasa del 20% anual. Conforme a las disposiciones legales vigentes en el país, el gasto por la amortización se carga a resultados del ejercicio a partir del siguiente año en que la compañía genera ingresos operacionales.

**(h) Reserva para Pensiones de Jubilación**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.

La Compañía con base a que la antigüedad de sus empleados no llega a dos años, no ha considerado necesario efectuar provisión alguna por este concepto debido a que la reserva y el gasto requerido se estima no es significativo.

**(i) Provisión para Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

**(j) Participación de los Empleados en las Utilidades**

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

**(k) Usos de Estimados**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones, debido a las incertidumbres que se describen en las notas 5,6,7,11,12,13, tales diferencias podrían ser significativas.

(2) Conversión de los Estados Financieros de Suces Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

**(a) Conversión de los Estados Financieros a Dólares**

Como se indica en la nota 1 (c) en marzo del 2000 el Gobierno del Ecuador adoptó formalmente el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica como moneda de curso legal en el país, como parte de la implantación de este esquema monetario, se dispuso que las compañías ecuatorianas efectúen la conversión de los saldos al 31 de marzo del 2000 de sus registros de contabilidad de suces ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Financiera "NEC No. 17".

La Compañía convirtió los saldos de sus estados financieros al 31 de marzo del 2000 de suces ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de acuerdo con las previsiones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Financiera "NEC No. 17". Esta norma requirió que previamente a la conversión a dólares se ajusten los saldos en suces de las partidas no monetarias del balance general para reconocer además de los efectos de la inflación que se venía registrando al cierre de cada año hasta el 31 de diciembre de 1999, los efectos de la diferencia entre los índices de inflación y devaluación a fin de llevar las cifras en dólares de las partidas no monetarias del balance general a montos similares a los que resultarían de la remediación de los costos históricos en suces ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Un resumen de los procedimientos aplicados es el siguiente:

- Los saldos en suces ecuatorianos de las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados por el índice de inflación desde el 1 de enero del 2000 o desde la fecha de origen de la partida si fue posterior al 31 de marzo del 2000. El índice de inflación entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del 2000 fue de 32.8118% de acuerdo con el índice de precios del consumidor urbano publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).
- Los saldos en suces corregidos por el índice de inflación de las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000 fueron ajustadas al índice especial de corrección de brecha, el que surge de la variación acumulada entre las tasas de inflación (según los índices de precios al consumidor urbano publicados por el INEC) y devaluación (según las tasas de cambio del dólar del total del sistema financiero nacional publicadas por el Banco Central del Ecuador) por el periodo comprendido entre el 1 de diciembre de 1991 o desde la fecha de origen de la partida si fuere posterior y el 31 de marzo del 2000. El índice especial de corrección de brecha entre el 31 de diciembre de 1991 y el 31 de diciembre de 1999 fluctúa entre el 26.885% y el 111.261% y el índice especial de corrección de brecha entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 fue de (3.59654%).

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2002 y 2001

- El efecto del ajuste por el índice de inflación y el índice especial por corrección de brecha por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 no ha sido registrado por la Compañía en los resultados del ejercicio.
- El Efecto de la aplicación del ajuste por el índice especial de corrección de brecha ascendió a US\$34.576,08 la cual se registró en la cuenta de patrimonio- reexpresión monetaria.
- De conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad los saldos de las partidas monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000 denominadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, fueron expresadas en sucres a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$ 1. La diferencia en cambio resultante de la variación entre la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1. no ha sido registrada en los resultados de la Compañía al 31 de diciembre del 2000.
- Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 expresados en sucres ecuatorianos y ajustados según los procedimientos antes indicados fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1. dichos saldos fueron la base para iniciar la contabilidad en dólares.

La Compañía cumpliendo con lo establecido por la "NEC No.17" no ajustó los estados de resultados y el flujo del efectivo. Por efecto de la aplicación de esta norma, los costos y gastos del primer trimestre del 2000 asociados a los activos no monetarios no fueron medidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

**(b) Ajuste de Años Anteriores**

De conformidad con las previsiones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad "NEC No. 17", los saldos al inicio del año de las cuentas de patrimonio han sido ajustados para reconocer el efecto que en las partidas no monetarias del balance general tiene el índice especial de corrección de brecha.

De acuerdo con lo establecido en la Norma de Contabilidad Financiera" NEC No.17", los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio (cuenta que registra el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación y el índice especial de corrección de brecha de las cuentas patrimoniales con excepción de las utilidades retenidas) y reexpresión monetaria (cuenta que registra el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación y el índice especial de corrección de brecha de los activos no monetarios y el patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) fueron transferidos a la cuenta de patrimonio-reserva de capital en el balance general. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no esta sujeto a distribución de los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización, una vez absorbido las pérdidas acumuladas y

previa a la resolución por parte de la Junta General de Accionistas.

**(3) Cuentas por Cobrar Clientes**

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2002 y 2001:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Cuentas por cobrar clientes	197.484,77	183.101,88
(-)Provisión para cuentas incobrables	<u>(39.206,05)</u>	<u>(39.206,05)</u>
	<u>158.278,72</u>	<u>143.895,83</u>

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no registró el valor de la provisión correspondiente para sus cuentas incobrables sobre el saldo de sus cuentas por cobrar al cierre del ejercicio.

Debido a deficiencias en el sistema de control interno y a problemas en el sistema de procesamiento electrónico de datos, no nos fue posible verificar las ventas realizadas por la Compañía y consecuentemente tampoco el saldo que la Compañía registra como cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2002 y 2001.

**(4) Inventarios de Insumos y Materiales**

Un detalle de los inventarios de insumos y materiales al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Fungicidas	5.032,87	6.680,30
Insecticidas	9.746,41	9.709,81
Material empaque y clasificación	11.206,99	16.227,95
Otros inventarios	<u>4.239,35</u>	<u>3.200,44</u>
	<u>30.225,62</u>	<u>35.818,50</u>

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, por deficiencias en el sistema de control interno, no nos fue posible verificar el saldo de los inventarios a esa fecha, ni los consumos de los mismos.

**(5) Plantaciones**

Un detalle de las plantaciones al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

CELICA FLOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2002 y 2001

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Costo:		
Plantas	656.515,24	676.975,67
Invernaderos	206.590,18	192.088,43
Plásticos	49.750,81	27.048,23
Construcciones en curso:		
Invernaderos	0,00	0,00
	<u>912.856,23</u>	<u>896.112,30</u>
(-)Amortización acumulada	<u>(123.207,27)</u>	<u>(38.497,03)</u>
	<u>789.648,96</u>	<u>857.615,30</u>

Debido a deficiencias en el sistema de control interno al 31 de diciembre del 2002 y 2001, no nos fue posible verificar: 1) El inventario de plantas en producción, el inventario de plantas en período preoperativo, el costo de adquisición, la amortización de las plantas y consecuentemente su costo de producción y ventas; 2) Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 la Compañía no ha efectuado el cálculo real por depreciación de las plantas y de los invernaderos, por lo tanto al 31 de diciembre del 2002 y 2001 los saldos de las plantaciones y de la depreciación se encuentran sobre estimados y subestimados respectivamente. El efecto que la disposición de estos asuntos tendría en los estados financieros no nos fue posible determinarlo.

**(6) Propiedad, Planta y Equipo**

Un detalle de la propiedad, planta y equipo al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Costo:		
Terrenos	132.000,00	132.000,00
Instalaciones	35.533,58	35.533,58
Maquinaria y equipo de comunicación	4.493,41	4.494,11
Sistema de riego	74.612,43	74.612,43
Sistema de refrigeración	9.052,27	9.052,27
Sistema de electrificación	2.718,90	3.274,42
Sistema de fumigación	4.652,73	2.970,74
Muebles, enseres y equipos de oficina	4.772,82	4.605,86
Equipos de computación	10.733,19	7.892,15
Vehículos	<u>14.664,47</u>	<u>14.664,47</u>
	<u>293.233,80</u>	<u>290.782,02</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(50.641,25)</u>	<u>(33.797,19)</u>
	<u>242.592,55</u>	<u>256.984,83</u>

Debido a deficiencias en el sistema de control interno y en el sistema de costos al 31 de diciembre del 2002 y 2001, no nos fue posible verificar el saldo que la Compañía mantiene como propiedad, planta y equipo; y el saldo acumulado de su depreciación.

El efecto que la disposición de estos asuntos tendría en los estados financieros no fue posible determinarlo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2002 y 2001

**(7) Activos Diferidos**

Un detalle de los activos diferidos al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Gastos de organización y constitución	2.952,09	2.952,08
Gastos de investigación y desarrollo	19.238,92	19.238,22
Programas de computación	0,00	3.326,30
Mejoras y análisis de suelos	45.289,71	45.442,21
Mejoras en Invernaderos e instalaciones	0,00	5.860,74
Mejoras en injertación de plantas	0,00	1.248,37
	<u>67.480,72</u>	<u>78.256,93</u>
Menos amortización acumulada	<u>(26.956,07)</u>	<u>(50.351,17)</u>
	<u>40.524,65</u>	<u>27.905,76</u>

**(8) Obligaciones por pagar**

El siguiente es un resumen de las obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2002 y 2001:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Porción corriente de la deuda a largo plazo	446.149,05	433.395,09
Obligaciones por pagar a largo plazo	<u>0,00</u>	<u>45.275,33</u>
	<u>446.149,05</u>	<u>478.670,42</u>

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 los préstamos corresponden al saldo de cuatro operaciones de crédito en moneda extranjera por US\$700.000 concedido por el Banco del Pichincha C.A. a título personal de su accionista principal, Roberto Jaramillo; quien a su vez trasladó el préstamo a su Compañía en las mismas condiciones en que le fuera otorgado por el Banco. Sus plazos de vencimiento son de 60 meses y devengan una tasa de interés anual que oscila entre el 15% y el 18%. Los préstamos están garantizados con una hipoteca abierta sobre los inmuebles que posee el accionista Roberto Jaramillo.

Al 31 de diciembre del 2001 el saldo por pagar al Banco que figura en los registros contables por US\$ 478.670,42 se encuentran subestimados en US\$ 62.173,59.

Los intereses por pagar por US\$ 123.101,13 al 31 de diciembre del 2001, se encuentran subestimados en aproximadamente US\$ 32.000,00.

**(9) Otras Cuentas por Pagar**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2002 y 2001:

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2002 y 2001

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Regalías por pagar (Nota 14)	136.836,00	136.836,00
Préstamos de los socios	14.466,59	13.391,21
	<u>1.715,59</u>	<u>889,47</u>
	<u>153.018,18</u>	<u>151.116,68</u>

**(10) Reserva por Valuación**

Al 31 de diciembre del 2001 la compañía valuó su propiedad, sus plantaciones y sus equipos a valor de mercado. Sin embargo, ésta valuación no cumplió con las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Por tanto, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de ésta valuación, ni del efecto que ésta tenga en los resultados del ejercicio.

**(11) Impuesto sobre la Renta por Pagar**

La Compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2002 y 2001, no generó gasto por impuesto a la renta debido principalmente a la pérdida en sus operaciones. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y al Reglamento de Aplicación del Impuesto a la Renta, las pérdidas de un ejercicio podrán trasladarse a los ejercicios futuros y amortizarse en un período máximo de cinco años a razón de una tasa que fluctúa entre el 20% y 25%, siempre que no exceda del 25% de las utilidades tributables del año.

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 se encuentran pendientes de revisión por las autoridades fiscales las declaraciones del impuesto a la renta por los años de 1998 al 2002.

**(12) Contingencias**

Durante los ejercicios económicos de los años 2002 y 2001 la Compañía mantuvo problemas con el sistema de control interno y con los sistemas de procesamiento electrónico de datos, lo cual incidió notablemente en la información clave de su área financiera - administrativa, afectando la eficiencia del proceso de sus operaciones y del sistema de control interno, ocasionando errores y omisiones de aspectos tributarios y contables que la administración está tratando de identificar y regularizar. Esta situación podría ocasionar que las autoridades fiscales en caso de una revisión puedan determinar diferencias de impuestos. Los estados financieros adjuntos no incluyen pasivo, de haber alguno que podría resultar de esta incertidumbre.

**(13) Liquidez**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 la Compañía registra un déficit de capital de trabajo originado por su alto endeudamiento, situación que no le permitiría a la Compañía cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. La administración de la Compañía, consciente de esta situación se encuentra gestionando con sus acreedores la reestructuración de sus pasivos y el mejoramiento de su operación de producción, comercial y de cobranzas.

Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que podría requerirse por efecto del asunto antes mencionado.

**(14) Regalías**

Al 31 de diciembre del 2002 el saldo por concepto de regalías por US\$ 136.836,00, corresponde a los convenios suscritos con los representantes en Ecuador de las casas obtentoras de variedades de rosas, por la compra de yemas y/o plantas de rosas que se encuentran en producción en los invernaderos de la Compañía.

