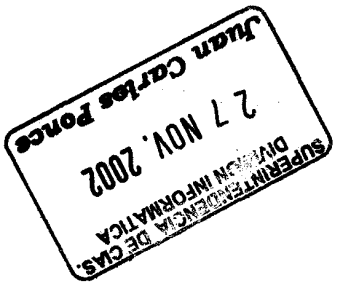
88007

FLORALCOM CIA. LTDA.



ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Lcdo. Carlos Amaya S.
Reg. Nac. 12-139
SC-RNAE- 412

Celular: (09) 033-476
Telefax: 2341-355

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
FLORALCOM CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **Floralcom Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo uno, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Floralcom Cía. Ltda,** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y prácticas establecidos en el Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.

Marzo, 15, 2002

Carlos Amaya S
SC.RNAE - 412

FLORALCOM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

Activos	**Notas**	
Activo corriente:		
Caja y bancos		10,250
Cuentas por cobrar:		
Clientes	2	459,465
Varios deudores	3	51,313
Inventarios	4	149,580
Anticipos y préstamos empleados	5	2,436
Socios	6	35,414
Provisión cuentas por cobrar		(9,346)
Total del activo corriente		699,112
Propiedad, planta y equipo neto	7	39,672
Otros activos	8	10,500
TOTAL ACTIVOS		749,284

Pasivo y Patrimonio

Pasivo Corriente:		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	9	367,395
Proveedores Consignación	9	61,088
Acreedores varios	10	124,468
Gastos por pagar	11	21,635
Obligaciones fiscales	12	3,339
Préstamos por pagar	13	10,489
Total del pasivo corriente		588,414
Pasivo largo plazo:		
Préstamos a largo plazo		30,833
Patrimonio :	14	
Capital social, 50.000 participaciones de $ 0,04 cada una		2,000
Reserva de capital		16,514
Reserva facultativa		44,696
Pérdida acumulada		(3,227)
Utilidad del ejercicio		70,054
Total del patrimonio		130,037
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		749,284

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

FLORALCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

	Notas	
Ventas netas	15	1,927,527
Costo de ventas		(1,682,141)
Margen bruto		245,386
Gastos de administración y ventas		(153,100)
Utilidad de operaciones		92,286
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros		(8,460)
Depreciaciones y amortizaciones		(12,493)
Otros gastos		(3,839)
Otros ingresos		2,560
Total otros (gastos) ingresos		(22,232)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		70,054
Menos:		
Participación trabajadores	16	(10,508)
Impuesto a la renta	17	(14,886)
Utilidad neta		**44,659**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

FLORALCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S.dólares)

Capital social al inicio y final del año	2,000
Reserva de capital:	
Al inicio del período	16,514
Al final del período	16,514
Reserva legal y facultativa:	
Al inicio del año	0
Transferencia del ejercicio	44,696
Al final del período	44,696
Utilidades retenidas:	
Al inicio del año	44,696
Transferencia a reserva facultativa	(44,696)
Utilidad neta	44,659
Al final del período	44,659

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

FLORALCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

Flujos de efectivo por las actividades de operación :	
Efectivo recibido de clientes	1,895.916
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,801.140)
Donaciones y colaboraciones	(3.839)
Intereses pagados	(8.460)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	82.477
Flujos de efectivo por las actividades de inversión :	
Adquisición de Activos fijos	(10.046)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(10.046)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento :	
Préstamo a largo plazo	(5.861)
Transferencia 15% participación trabajadores y 25% I.R.	(25.994)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(31.855)
Aumento neto de efectivo	40.546
Efectivo al inicio del periodo	(30.326)
Efectivo al final del periodo	10.220

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

FLORALCOM CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	70.054
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación :	
Depreciaciones	11.417
Amortización	1.076
Provisión cuentas incobrables	9.346
Cambios netos en activos y pasivos operativos	
Aumento en cuentas por cobrar	(21.236)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(12.936)
Aumento en Cías. relacionadas	(33.267)
Disminución en inventarios	35.123
Disminución prepagados	585
Aumento en cuentas por pagar	56.594
Aumento en cuentas por pagar	21.008
Disminución Cías. relacionadas	(55.287)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	82.477

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

FLORALCOM CÍA. LTDA.
POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Compañía está constituida en la República del Ecuador desde el 05 de mayo de 1999, el objetivo principal es el desarrollo de las siguientes actividades: La comercialización de toda clase de productos agropecuarios e insumos para la actividad agrícola y agroindustrial, para tales efectos realizará la gestión de promoción comercial, importación, exportación y comercialización de insumos agropecuarios para la utilización en la actividad agrícola, especialmente relacionada con la floricultura y sus actividades conexas. Para el cumplimiento de este objetivo, la Compañía queda autorizada a intervenir en todos los actos y contratos públicos o privados que se convocaren para los efectos citados.

La Sociedad que se constituye tendrá como domicilio principal la ciudad de Cayambe, podrá establecer centros de operación y desarrollo de actividades relacionadas con su objeto social, agencias o sucursales en uno o varios lugares del Ecuador o fuera de él

BASES DE PRESENTACION

Los estados Financieros adjuntos, fueron preparados en U.S.dólares, aplicando los procedimientos establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC´s).

MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados a los tipos de cambio apropiados, vigentes a la fecha de cierre. La diferencia en cambio originada por la actualización de activos y pasivos en moneda extranjera es registrada contablemente en los resultados del ejercicio.

INGRESOS

Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega correspondiente de la mercadería.

INVENTARIOS

Los inventarios de producto terminado, materiales y repuestos se encuentran valorados a sus costos históricos.

El costo de ventas se determina por diferencia de inventarios.

MOBILIARIO, VEHICULOS Y EQUIPO

Hasta el 31 de marzo del 2000, el mobiliario, vehículos y equipo se encuentra registrado a su costo reexpresado de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 (NEC) al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras significativas se capitalizan. El costo de los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Porcentaje
Vehículos	20
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	20
Equipo de cómputo	33

2. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Clientes Cayambe (1)	459,465
	459,465

(1) Corresponden a las ventas de mercaderías y productos entregadas por la Compañía a sus clientes.

3. CUENTAS POR COBRAR VARIOS

	(Expresado en dólares)
I.V.A. pagado	4,530
Almeida Ramiro	596
Certificado por negociar	2,489
Club San Pedro	2,108
Retenciones en la Fuente (1)	20,790
Cuentas por cobrar Linda Flor (2)	20,800
Total	51,312

(1) Corresponden a los valores retenidos por los clientes por las facturas de ventas realizadas en el período analizado, y que se liquida en el momento en que se realiza la declaración del impuesto a la renta de la Compañía.

(2) Representa operaciones que realizan con Compañías relacionadas.

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Mercadería Cayambe	100,135
Mercadería en consignación	49,444
Total	149,579

5. ANTICIPOS Y PRESTAMOS A EMPLEADOS

Un resumen de anticipos y préstamos a empleados es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Patricio Almeida	1,118
Jorge Villalba	860
Patricia Andrade	458
Total	2,436

6. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Un resumen de las cuentas de socios es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Francisco Ayala	7,605
Ramiro Almeida	8,224
Gloria Paredes	4,563
Jorge Villalba	3,227
Jhony Ayala	2,281
Margarita Ayala	2,281
Lauro Noboa	2,830
Patricio Almeida	2,281
Nelly Trujillo	2,122
Total	35,414

7. ACTIVO FIJO

Un resumen de mobiliario, equipo y vehículos

	(Expresado en dólares)
Muebles y enseres Cayambe	3,890
Equipo de oficina Cayambe	6,406
Equipo de cómputo Cayambe	11,779
Vehículos Cayambe	39,610
Total al costo más corrección monetaria	61,685
Menos depreciación acumulada	(22,013)
Total	39,672

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Inversiones Empresa MARKETING	(1)	500
Inversiones Empresa PROMACON	(2)	10,000
Total		10,500

(1) Representan inversiones realizadas por la Compañía en la empresa de diseño y publicidad Marqueting para el desarrollo de otras actividades y que hasta la fecha no han sido utilizadas para el efecto.

(2) Igualmente es una inversión realizada en la empresa Promacom, la misma que se dedicará a la venta de artículos de ferretería en la localidad de la Concordia empresa que es de propiedad de los mismos socios y que hasta la fecha no han sido utilizadas para el efecto.

9. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Proveedores locales	367,395
Proveedores locales en consignación (1)	61,088
Total	428,483

(1) Corresponde a mercaderías que dejan en consignación para su venta.

10. ACREEDORES VARIOS

Un resumen de acreedores varios es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Acreedores varios	292
Centro comercial Cayambe	11
Cheque Socios	20,841
Acreedores varios	37,962
Sumiofice	6
Linda Flor	2,848
Banco Pichincha (1)	20,170
Provisión luz, agua, teléfono	427
Sobregiro bancario	41,911
Total	124,468

(1) Es el saldo correspondiente a un préstamo realizado por el Banco Pichincha.

11. GASTOS POR PAGAR

Un resumen del movimiento de los gastos por pagar es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Sueldos por pagar	20,629
Aportes Iess por pagar	559
Décimo tercer sueldo	84
Décimo cuarto sueldo	20
Vacaciones	342
Total	21,634

12. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de las obligaciones fiscales es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Impuesto retenciones en la fuente (1)	2,413
Retenciones impuestos anticipados (2)	926
Total	3,339

(1) Corresponde a los valores retenidos por la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos.

(2) Son valores retenidos en calidad de anticipos

13. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Luis Morales	960
Jorge Villalba	6,654
Raúl Constante	2,635
Lauro Novoa	240
Total	10,489

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social autorizado consiste en 50,000 acciones de US$ 0,04 valor nominal unitario. La Compañía deberá actualizar y legalizar sus escrituras de acuerdo a lo dispuesto por el Gobierno Nacional con el proceso de dolarización.

15. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS

Representa las principales transacciones significativas de las ventas realizadas por la Compañía, deducidos los respectivos descuentos y devoluciones, esto representa US$ 1,927,527.

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad considerada tributable.

El movimiento de la participación a trabajadores fue como sigue:

	(Expresado en dólares)
Saldo a inicio del año	0
Provisión del año	10,508
Saldo al fin del año	10,508

17. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Utilidad según estados financieros, neta de Participación a trabajadores	70,054
Utilidad gravable	70,054
Impuesto a la renta cargado a resultados 25%	14,886

RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.