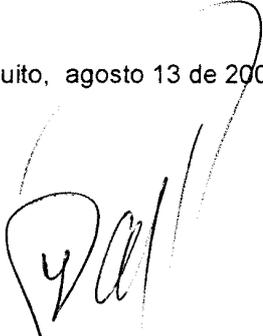


## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores de  
**MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.** a diciembre 31 de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Igualmente considera la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar una opinión.
3. Conforme se indica en la nota 13 a los estados financieros a diciembre 31 de 2001, Auditoría no pudo satisfacerse de los rubros que conforman el saldo de Cuentas por Pagar - Accionistas por US\$ 438,623.91, por cuanto la Administración no proporcionó información al respecto.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos que sobre los estados financieros pudo causar lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.** a diciembre 31 de 2001, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, agosto 13 de 2002



CPA Dr. Iván Iglesias C.  
SC-RNAE 304  
Lic.Prof. 10.031

# MERIZALDE & RAMIREZ CARNATIONS S.A.

## BALANCE DE SITUACION

A diciembre 31 de 2001

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS
Activo corriente :		Pasivo corriente :	
Efectivo y Equivalentes	2 901.15	Cuentas por Pagar - Proveedores	9 21,945.54
Ctas. por Cobr. Clientes-Neto	3 86,253.12	Obligaciones Bancarias	10 9,511.47
Otras Cuentas por Cobrar	4 25,100.00	Obligaciones Fiscales e IESS	11 664.73
Impuestos Anticipados	5 7,533.96	Obligaciones Laborales	12 16,989.13
Inventarios	6 127,405.57		
Total activo corriente	<u>247,193.80</u>	Total pasivo corriente	<u>49,110.87</u>
Activo no corriente :		Pasivo no corriente :	
Propiedad Planta y Equipo-Neto	7 242,099.64	Cuentas por Pagar - Accionistas	13 438,623.91
Cargos Diferidos-Neto	8 7,586.34		
Total activo no corriente	<u>249,685.98</u>	Patrimonio (Según estado adjunto)	14 9,145.00
<b>TOTAL ACTIVO :</b>	<b>US\$ 496,879.78</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b>	<b>US\$ 496,879.78</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

# MERIZALDE & RAMIREZ CARNATIONS S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2001  
(Expresado en US dólares)

### INGRESOS

Ingresos por Ventas Netas 474,997.13

### COSTOS

Costos de Ventas 364,816.30

UTILIDAD BRUTA 110,180.83

### GASTOS

Gastos de Administración 85,154.00

Gasto Depreciación 830.04

Gastos de Ventas 8,203.81

Provisión Ctas. Incobrables 1,200.87

Gastos Financieros 8,628.10

TOTAL GASTOS OPERACIONALES 104,016.82

RESULTADO OPERACIONAL 6,164.01

### INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos 6,384.78

Otros Gastos 4,203.79

2,180.99

UTILIDAD EJERC. ANTES PARTIC.LABORAL E IMP.RTA.: 8,345.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## MERIZALDE & RAMIREZ CARNATIONS S.A.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2001  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORT.FUT. CAPITALIZ.	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2000	800.00	0.00	0.00	-304.13	0.00	495.87
TRANSFERENCIA				304.13		304.13 (1)
RESULTADO EJERCICIO					8,345.00	8,345.00
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2001</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>8,345.00</b>	<b>9,145.00</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

(1) Este valor fue transferidos a Otros Egresos, como Amortización Pérdida Tributaria Años Anteriores.



# MERIZALDE & RAMIREZ CARNATIONS S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2001

(Expresado en US dólares)

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	438,196.25
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-252,973.49
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-12,781.42
EFFECTIVO PAGADO A OTROS	-83,116.50
EFFECTIVO PAGADO POR OTROS GASTOS	<u>-34,656.48</u>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES 54,668.36

EFFECTIVO PAGADO POR FINANCIEROS -8,628.10

EFFECTIVO RECIBIDO POR IMPUESTOS 208.81

EFFECTIVO RECIBIDO POR RENDIMIENTOS 6,384.78

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 52,633.85**

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO -52,398.07

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -52,398.07**

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

NUEVAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

APLICACIÓN RESERVA REVAL.PATRIMONIO 0.00

**EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 0.00**

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 235.78

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 665.37

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: US\$ 901.15**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2001**

**1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO**

MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A. es una compañía constituida en el Ecuador en enero 25 de 2000, cuyo objeto social principal es la explotación, comercialización y administración de la floricultura, de productos agrícolas, agropecuarios y afines en general, así como la compra, venta, importación, exportación, consignación, distribución, representación de productos originados en la agricultura, forestación, viveros, semillas, abonos, insumos; además el arrendamiento, compra, venta de todo tipo de equipos para el cumplimiento de su objeto social.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros y registros contables fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por las actuales disposiciones legales.

**DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El costo convertido a USD de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificios	20	5
Equipos e Instalaciones	20	5
Herramientas	20	5
Invernaderos	20	5
Muebles de Oficina	10	10
Equipo de Computación	5	20
Equipo de Comunicación	10	10
Reservorios	10	10
Equipo de Seguridad	10	10

MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.

**2. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(en US dólares)
Caja	34.02
Banco del Pichincha	<u>867.13</u>
Total a Dic.31/01	901.15

**3. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.**

Un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	(en US dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes Extranjeros	87,453.99
- Provisión Cuentas Incobrables	<u>( 1,200.87 )</u>
Total a Dic.31/01	86,253.12

**4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Otras Cuentas por Cobrar corresponde a lo siguiente:

	(en US dólares)
José Merizalde	1,000.00
Augusto Merizalde	<u>24,100.00</u>
Total a Dic.31/01	25,100.00

**5. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Un resumen de Impuestos Anticipados es como sigue:

	(en US dólares)
IVA en Compras	3,292.09
Crédito Tributario IVA	<u>4,241.87</u>
Total a Dic.31/01	7,533.96

✓

MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.

6. - INVENTARIOS.

Los conceptos que conforman Inventarios, son:

	(en US dólares)
Inventario Cultivos en Proceso	23,470.35
Inventario Cultivos Terminados	87,106.31
Inventario Materiales de Embalaje	<u>16,828.91</u>
Total a Dic.31/01	127,405.57

El detalle de la toma física de Inventarios Cultivos en Proceso a Dic.31/01, presenta una diferencia de US\$ 6,379.65 en más, en relación a los saldos según Contabilidad.

En razón de la fecha de inicio de Auditoría Externa, no se participó en la toma del inventario físico a Dic.31/01.

7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

A diciembre 31 de 2001 los activos fijos corresponden a:

DEPRECIABLE:	(en US Dólares)
Edificios	57,251.23
Equipos e Instalaciones	16,000.00
Herramientas	4,000.00
Invernaderos	245,451.07
Muebles de Oficina	800.00
Equipo de Computación	3,292.00
Equipo de Comunicación	1,500.00
Reservorios	752.20
Equipo de Seguridad	<u>811.76</u>
Total	329,858.26
Depreciación Acumulada	<u>( 87,758.62)</u>
Total Activos Fijos Neto a Dic.31/2001	242,099.64

Y

MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.

**8. - CARGOS DIFERIDOS.**

El saldo a diciembre 31 de 2001, corresponde a:

	(en US dólares)
Gastos Preoperacionales	9,482.85
Amortización Acumulada	<u>( 1,896.51 )</u>
Total a Dic.31/01	7,586.34

**9. - CUENTAS POR PAGAR-PROVEEDORES.**

A Diciembre 31 de 2001, el saldo es de US\$ 21,945.54, que corresponde a varios proveedores.

**10. - OBLIGACIONES BANCARIAS.**

A diciembre 31 de 2001 corresponde a los siguientes sobregiros bancarios:

	(en US dólares)
Filanbanco	406.78
Banco del Austro	<u>9,104.69</u>
Total a Dic.31/01	9,511.47

**11. - OBLIGACIONES FISCALES E IESS.**

Un resumen de las obligaciones Fiscales e IESS, es como sigue:

	(en US dólares)
IESS por Pagar	457.24
Retención IVA	<u>207.49</u>
Total a Dic.31/01	664.73

No se registró la provisión del Impuesto a la Renta Causado sobre la utilidad del presente ejercicio.

4

MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.

**12. - OBLIGACIONES LABORALES.**

Obligaciones laborales corresponde a lo siguiente:

	(en US dólares)
Sueldos por Pagar	2,788.66
Décimo Tercer Sueldo	3,766.42
Décimo Cuarto Sueldo	399.13
Vacaciones	1,888.25
Fondos de Reserva	3,776.42
IESS por Pagar	<u>4,370.25</u>
Total a Dic.31/01	16,989.13

Del examen realizado se desprende que las provisiones para beneficios sociales no son afectadas por los pagos que debieron realizarse.

No se registro la provisión del 15% Participación Laboral sobre la utilidad del ejercicio.

**13. - CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS.**

El saldo al 31 de diciembre de 2001, corresponde a:

	(en US dólares)
José Merizalde	130,320.43
Augusto Merizalde	<u>308,303.48</u>
Total a Dic.31/01	438,623.91

Auditoría no pudo satisfacerse de los rubros que conforman los saldos de estas cuentas.

**14. - PATRIMONIO.**

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado de la Compañía es de S/. 20'000.000,00, equivalentes a US\$ 800.00, dividido en 20.000 acciones ordinarias, nominativas e iguales de S/. 1.000,00 (equivalentes a US\$ 0.04) cada una.

4

MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A.

### RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, al 50% del capital suscrito. La Empresa no mantiene esta reserva por los resultados obtenidos en años anteriores.

### RESULTADO DEL EJERCICIO

Entre la declaración del Impuesto a la Renta presentada (formulario 101) y el resultado del ejercicio según Contabilidad, se determina una diferencia de US\$ 304.13. Se recomendó presentar una declaración sustitutiva, acogiéndose al Art. 59 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, en la que también se debe reubicar valores a códigos apropiados.

### 15. - EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido otros eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

