



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SOCIOS DE MILLE FLEURS CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general de MILLE FLEURS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos 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 estos estados financieros basados en dicha auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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. Una auditoría incluye un 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. Consideramos que nuestra auditoría provee de una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MILLE FLEURS CIA. LTDA., los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Marzo 7 del 2002

MILLE FLEURS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Clientes	3		24,822.14
Inventarios	4		10,930.00
Impuestos Anticipados	5		10,719.02
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			<u>46,471.16</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Activos no Depreciables	6		1,630.19
Activos Depreciables	7	402,813.49	
Depreciación Acumulada	7	<u>-73,834.19</u>	<u>328,979.30</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u>330,609.49</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Activos Diferidos	8	<u>5,485.95</u>	
TOTAL OTROS ACTIVOS			<u>5,485.95</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>382,566.60</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Fernando del Pino
Gerente General

Francisca Villacís
Contador Reg. No. 17876

MILLE FLEURS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Patronales	9	99.87	
Instituciones Públicas	10	<u>240.34</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>340.21</u>
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>			
Cuentas por Pagar Socios	11	<u>381,401.93</u>	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			<u>381,401.93</u>
TOTAL PASIVOS			<u>381,742.14</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	12		400.00
Utilidad del Ejercicio			<u>424.46</u>
TOTAL PATRIMONIO			<u>824.46</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>382,566.60</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Fernando del Pino
Gerente General

Francisca Villacís
Contador Reg. No. 17876

MILLE FLEURS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas		
Ventas	13	118,879.95	
Costo de Ventas	14	<u>-39,409.11</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			79,470.84
Gastos de Administración		-75,785.91	
Gastos de Ventas		<u>-3,019.11</u>	<u>-78,805.02</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA			665.82
15% Participación Trabajadores	15	-99.87	
25% Impuesto a la Renta	15	<u>-141.49</u>	<u>-241.36</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u>424.46</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Fernando del Pino
Gerente General

Francisca Villacís
Contador Reg. No. 17876

MILLE FLEURS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01-01-2001	400.00	0.00	400.00
Utilidad del ejercicio 2001		424.46	424.46
TOTALES	400.00	424.46	824.46

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Fernando del Pino
Gerente General

Francisca Villacís
Contador Reg. No. 17876

MILLE FLEURS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta de Período 424.46

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Depreciaciones 73,834.19
Amortizaciones 1,371.49

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Clientes -22,743.30
Cuentas por Cobrar Socios 400.00
Inventarios -10,930.00
Impuestos Anticipados -6,053.38
Obligaciones Patronales 99.87
Instituciones Públicas 17.60
Cuentas por Pagar Socios -125,018.22 -89,021.75

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS -88,597.29

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Baja Activos Depreciables 125,480.12
Incremento Activos Depreciables -36,882.83

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 88,597.29

Disminución Neta del Efectivo 0.00
Efectivo a Principio de Año 0.00
Efectivo al Final del Año 0.00

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Fernando del Pino
Gerente General

Francisca Villacís
Contador Reg. No. 17876

MILLE FLEURS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2001

NOTA 1 - ACTIVIDAD

El objeto principal de la compañía consiste en el cultivo, propagación, injertación, producción, comercialización, importación y exportación de esquejes, tallos, semillas y plantas florícolas, agrícolas, madereras, ornamentales y en general de cualquier tipo.

La producción de la compañía está enfocada principalmente a ventas al exterior.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001.

c. Inventarios

La valoración de los inventarios se determina en base al método Último Precio de Mercado.

d. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuados hasta el período 2000 de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

e. Plantaciones

Las plantaciones en producción están valoradas al costo, se incluyen los gastos para el desarrollo de las mismas y los costos por la adquisición de plantas más los ajustes de dolarización.

f. Cargos Diferidos

Los gastos preoperacionales se amortizan de acuerdo al porcentaje establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

g. Determinación de Resultados

Todos los ingresos, gastos y costos son reconocidos y registrados el momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la compañía.

NOTA 3 - CLIENTES

Al cierre del período se refiere a 2 clientes nacionales y 4 clientes extranjeros originados por las relaciones comerciales con la compañía; Del saldo de esta cuenta, el 84% se concentra en 2 clientes del exterior.

NOTA 4- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 esta cuenta se refiere a la existencia de:

Detalle	Valor USD
Material de Empaque	3,250.00
Fertilizantes	2,980.00
Químicos	3,720.00
Combustibles y Lubricantes	980.00
Total	10,930.00

Para la valoración de las existencias se utiliza el método Último Precio de Mercado.

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD
IVA en Compras	1,863.02
Retención en la Fuente	3.33
Crédito Tributario	8,852.67
Total	10,719.02

NOTA 6 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Bajo este rubro se registra la construcción del comedor para los empleados de la finca.

NOTA 7 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización.

Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el movimiento y depreciación en el período 2001.

El detalle es el siguiente:

MILLE FLEURS CIA. LTDA.
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES
NOTA No. 7

COSTO	SALDO AL 1/01/2001	ADICIONES	VENTAS, BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/2001	% DEPRECIAC.
Maquinaria	2,464.66	6,000.00	-	8,464.66	10%
Invernaderos	13,695.32	10,000.00	-	23,695.32	20%
Cuartos Frios	20,233.77	-	-	20,233.77	10%
Equipo de Riego	844.13	390.60	-	1,234.73	10%
Equipo de Oficina	994.26	-	-	994.26	10%
Plantas	453,178.64	20,492.23	-125,480.12	348,190.75	20%
TOTAL	491,410.78	36,882.83	-125,480.12	402,813.49	

DEPRECIACIÓN	SALDO AL 1/01/2001	DEPRECIACIÓN 2001	VENTAS	SALDO AL 31/12/2001
Depreciación Acumulada	72,529.49	1,304.70	-	73,834.19
TOTAL	72,529.49	1,304.70	-	73,834.19

ACTIVO FIJO NETO	418,881.29	328,979.30
-------------------------	-------------------	-------------------

Los incrementos más relevantes corresponden a 8 importaciones de plantas de diferente variedad, los rubros Maquinarias e Invernaderos se incrementan por costos de mantenimiento y el Equipo de Riego se incrementó por la compra de una motobomba.

NOTA 8 - ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere a:

Costo	Saldo al 1/01/2001	Incrementos	Saldo al 31/12/2001
Gastos Preoperacionales	6,857.44	-	6,857.44
TOTAL	6,857.44	-	6,857.44

Amortización	Saldo al 1/01/2001	Amortización 2001	Saldo al 31/12/2001
Gastos Preoperacionales	-	1,371.49	1,371.49
TOTAL	-	1,371.49	1,371.49

Activo Diferido Neto	6,857.44		5,485.95
-----------------------------	-----------------	--	-----------------

NOTA 9 - OBLIGACIONES PATRONALES

Corresponde a la participación de los trabajadores sobre la utilidad obtenida en el periodo 2001, según se indica en la Nota Financiera No. 15.

NOTA 10 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Bajo este rubro se registran los siguientes ítems:

Detalle	Valor USD
Retencion en la Fuente	9.00
IVA en Ventas	231.34
Total	240.34

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Préstamos concedidos por el socio principal, utilizados como capital de trabajo para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó bajo la denominación de MILLE FLEURS CIA. LTDA., con un capital de S/. 10.000.000, equivalente actualmente a USD 400,00, mediante escritura pública celebrada el 9 de febrero del 2000, ante el notario vigésimo noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez y fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de mayo del mismo año.

Mediante escritura pública celebrada el 5 de diciembre del 2000, ante el notario vigésimo noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, se legalizó la cesión de participaciones, quedando el cuadro de integración de capital de la siguiente manera:

Socios	Participaciones	Capital Suscrito y Pagado	Porcentaje
Fernando del Pino	998.00	399.20	99.80%
Heike Leuchtmann	2.00	0.80	0.20%
Total	1,000.00	400.00	100.00%

NOTA 13 - VENTAS

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Ventas Locales	22,589.12
Ventas al Exterior	96,699.93
Devoluciones	-409.10
Total	118,879.95

NOTA 14 - COSTO DE VENTAS

Corresponde a los costos incurridos en la siembra y cultivo de flores.

NOTA 15 - PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Los cálculos correspondientes a las provisiones finales se indican a continuación:

Detalle	Valor USD
Utilidad del Ejercicio	665.82
15% Participación Trabajadores	<u>-99.87</u>
Utilidad Gravable	565.95
25% Impuesto a la Renta	<u>-141.49</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>424.46</u>

NOTA 16 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar los estados financieros.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero - contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.