



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
AAASA CORPORATION S.A.**

Hemos realizado una Auditoria del Estado de Situación en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de AAASA CORPORATION S.A., al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoria que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La Auditoria incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los Estados Financieros de AAASA CORPORATION S. A.

Nuestra Auditoria comprende también, una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la administración de AAASA CORPORATION S.A., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoria nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Emitiremos un Informe de Cumplimiento Tributario para el Servicio de Rentas Internas S.R.I de acuerdo a disposiciones legales emitidas, por el ejercicio económico 2002, el cual se emite por separado.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de AAASA CORPORATION S.A., al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

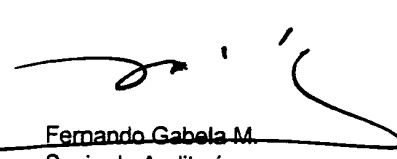
La Compañía registra perdidas acumuladas por un valor de USD 252.970,44 y del presente ejercicio por un valor de USD 441.771,07. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener recursos adicionales que le permita el normal desarrollo de sus operaciones, así como la generación operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste en relación a su recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Abril, 28 del 2003

Atentamente,

Co. Gabela Cía. Ltda.

RNAE - 004


Fernando Gabela M.
Socio de Auditoría
RN No. 27821



AAASA CORPORATION S.A.
BALANCE DE SITUACION GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

| | | <u>SALDO AL</u> <u>31-Dic-02</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31-Dic-01</u> |
|-------------------------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Caja Bancos | (NOTA 3) | 147,624.06 | 3,611.00 |
| Cuentas por Cobrar | (NOTA 4) | 103,234.59 | 96,344.00 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | | - | 60.00 |
| Anticipos Proveedores | | 18,656.12 | 13,881.00 |
| Impuestos por Cobrar | | 28,433.74 | 34,709.00 |
| Inventarios | | 18,358.93 | 19,508.00 |
| Gastos pagados por Anticipado | | - | 4,822.00 |
| Total Activos Corrientes | | 316,307.44 | 172,935.00 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | (NOTA 6) | 2,319,792.90 | 2,628,975.00 |
| Activo Diferido | (NOTA 7) | 249,895.61 | 363,409.00 |
| Otros Activos | | 3,761.47 | 2,383.00 |
| Total Activos no Corrientes | | 2,573,449.98 | 2,994,767.00 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2,889,757.42 | 3,167,702.00 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por Pagar Prov. Corto Plazo | (NOTA 8) | 98,853.28 | 97,689.00 |
| Obligaciones Bancarias | | - | 14,101.00 |
| Obligaciones con Terceros | | - | 35,400.00 |
| Intereses Acumulados por Pagar | | - | 35,340.00 |
| Impuestos retenidos por Pagar | | 541.30 | 1,163.00 |
| Beneficios Sociales | | 22,775.33 | 54,418.00 |
| Otros Gtos. Acum. Servicios | | 70.10 | - |
| Total Pasivos Corrientes | | 122,240.01 | 238,111.00 |
| PASIVOS LARGO PLAZO | | | |
| Cuentas por Pagar Accionistas | (NOTA 9) | 145,000.00 | 348,700.00 |
| Obligaciones a Largo Plazo | (NOTA 10) | 653,874.36 | 1,173,500.00 |
| Total Pasivos Largo Plazo | | 798,874.36 | 1,522,200.00 |
| TOTAL PASIVO | | 921,114.37 | 1,760,311.00 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Pagado | (NOTA 11) | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 |
| Aporte Futura Capitalización | (NOTA 12) | 1,363,384.56 | 360,361.00 |
| Reserva de Capital | (NOTA 13) | - | 194,972.00 |
| Perdidas Años Anteriores | | (252,970.44) | - |
| Resultado del Ejercicio | | (441,771.07) | (447,942.00) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,968,643.05 | 1,407,391.00 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,889,757.42 | 3,167,702.00 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AAASA CORPORATION S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares)

| | Capital Social | Aportes Futura Capitalización | Reserva de Capital | Perdidas Acumuladas | Resultado Presente Ejercicio | Total |
|--|-------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | 1,300,000.00 | 360,363.00 | 194,971.57 | - | | 1,855,334.57 |
| Incremento Aportes Futura Capitalización | | 1,003,021.56 | | | | 1,003,021.56 |
| Pérdida neta año 2001 | | | | (447,942.01) | | (447,942.01) |
| Compensación Pérdidas Años Anteriores | | | (194,971.57) | 194,971.57 | | - |
| Resultado del Presente Ejercicio | | | | | (441,771.07) | (441,771.07) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2002 | 1,300,000.00 | 1,363,384.56 | - | (252,970.44) | (441,771.07) | 1,968,643.05 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



AAASA CORPORATION S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

| | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Pérdida neta del año | (441,771.07) | |
| Depreciación de activos fijos | 327,617.17 | (114,153.90) |

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Aumento en Cuentas por Cobrar | (6,890.59) | |
| Aumento en Anticipo Proveedores | (4,775.12) | |
| Disminución en Cuentas por Cobrar Empleados | 60.00 | |
| Disminución Impuestos por Cobrar | 6,275.26 | |
| Disminución Inventarios | 1,149.07 | |
| Disminución Gastos pagados por Anticipado | 4,822.00 | |
| Disminución Activo Diferido | 113,513.39 | |
| Aumento Propiedad Planta y Equipo | (18,435.51) | |
| Aumento Otros Activos | (1,378.47) | |
| Aumento Cuentas por Pagar Proveedores C. P. | 1,164.28 | |
| Disminución Obligaciones Bancarias | (14,101.00) | |
| Disminución Obligaciones con Terceros | (35,400.00) | |
| Disminución Intereses Acumulados por Pagar | (35,340.00) | |
| Disminución Cuentas por Pagar Accionistas | (203,700.00) | |
| Disminución Impuestos Retenidos por Pagar | (621.70) | |
| Disminución Beneficios Sociales | (31,642.67) | |
| Aumento Otros Gastos Acumulados Servicios | 70.10 | |
| Disminución Obligaciones a L. Plazo | (519,625.64) | (744,856.60) |

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|--|--------------|--------------------------|
| Aumento de Aportes Futura Capitalización | 1,003,023.56 | <u>1,003,023.56</u> |
| TOTAL (1) - (2) | | <u>144,013.06</u> |

| | | |
|--|--------------------------|--|
| Saldo de Caja Bancos al 31 de diciembre del 2001 | 3,611.00 | |
| Saldo de Caja Bancos al 31 de diciembre del 2002 | <u>147,624.06</u> | |
| AUMENTO EXPRESADO EN EL EFECTIVO | <u>144,013.06</u> | |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



AAASA CORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002.

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1997, siendo su objetivo fundamental el desarrollo de actividades agrícolas, y particularmente el cultivo y explotación de flores, para comercializarlas en el mercado interno y de exportación.

Su domicilio principal esta localizado en la ciudad de Tabacundo, Tupigachi Sector Granobles, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES REFERENTES A:

a) ESTADOS FINANCIEROS

a1) Bases de Presentación

Los Estados Financieros y registros contables están preparados en Dólares de los Estados Unidos de América.

a2) Período de Presentación

Los estados financieros básicos, deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

b) ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Los fondos disponibles de caja y las cuentas corrientes, están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.



b3) Propiedad, Plantación y Equipo

Se encuentran valorados al costo de adquisición, más los ajustes por corrección monetaria de años anteriores y ajustes establecidos en la NEC 17 para su conversión a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, menos la depreciación acumulada respectiva.

b4) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 3 y 20 años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la compañía en el año 2002, fueron los siguientes:

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Plantas | 9.96% anual |
| Maquinaria y Equipo | 10 % anual |
| Muebles y Enseres | 10% anual |
| Equipo de Oficina | 10% anual |
| Vehículos | 20% anual |
| Equipo de Computación | 20% anual |
| Construcciones y Edificaciones | 5% anual |

b5) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de propiedad, plantación y equipo.

b6) Cargos Diferidos

Constituidos por los Gastos Preoperacionales, Seguros, Diferencial Cambiario, Plástico de Invernadero a ser amortizados en cinco años.

Los valores registrados por amortización del año, de estos activos, fueron cargados directamente a los resultados del ejercicio en los siguientes porcentajes

b7) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

Durante el ejercicio económico 2002, la administración de la Compañía no provisionó ningún valor de los créditos concedidos en el año para cuentas de dudoso cobro, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno.



c) PASIVOS

c1) Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

c2) Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la empresa paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto a la renta.

c3) Impuesto a la Renta

La Ley 99-24 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 181 del 30 de abril de 1999, reestableció el Impuesto a la Renta, obligando a tributar a las sociedades una tasa del 25% sobre las utilidades del periodo, después de la participación a trabajadores.

d) RESULTADOS

d1) Ingresos y Gastos

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

d2) Las operaciones de otros ingresos y gastos que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el periodo 2002 y están separadas de las operaciones normales.

d3) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quien ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondos de Reserva y Pensiones de Jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.



d4) Jubilación Patronal

La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to, sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

e) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de Diciembre del 2002.
- e2) El efecto de los ajustes de las partidas no monetarias y el patrimonio producto de la aplicación del índice de inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, y el índice de corrección de brechas al 31 de diciembre de 1999 fue registrado en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, que forman parte de la cuenta Reserva de Capital de acuerdo a lo establecido en la NEC 17.

De conformidad con la Resolución No. 01.Q.I.C.I 017 de la Superintendencia de Compañías del 19 de diciembre del 2001, resuelve en su Art. 7 "COMPENSACIÓN DE PERDIDAS" que las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital

NOTA 3. CAJA BANCOS

Este cuenta se resume así:

| | | Saldo al 31/Dic/02 |
|-----------------|-----|--------------------|
| Caja Chica | | 500.00 |
| Bancos Locales | (1) | 146,907.29 |
| Bancos Exterior | | 216.77 |
| Total USD | | <u>147,624.06</u> |

- (1) Valores que se encuentran depositados en las cuentas corrientes de propiedad de la Compañía en instituciones Bancarias de, Produbanco y Banco Solidario.



NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta se encuentra compuesto de la siguiente manera:

| | | |
|---|------------------|--------------------------|
| | <u>Saldo al</u> | |
| | <u>31-Dic-02</u> | |
| <u>Ctas. por Cobrar Clientes Locales</u> | | |
| Cientes Flor Nacional | | 4,686.64 |
| <u>Ctas. por Cobrar Clientes Exterior</u> | | |
| World Flowers Trading Ltd. | | 2,419.50 |
| Cientes Flor de Exportación | (1) | <u>96,128.45</u> |
| Total USD | | <u>103,234.59</u> |

(1) Compuesto por los siguientes saldos:

CLIENTES DEL EXTERIOR:

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| Flora General Trading | 1,157.00 |
| Flora Source | 4,762.20 |
| Flordmilén | 2,605.50 |
| Florexpo | 2,244.75 |
| G. Van Dijk | 1,103.75 |
| Galápagos Flores | 1,135.76 |
| Hossa International | 1,112.50 |
| Inversiones Crown SDRL | 1,202.50 |
| Olympic | 1,643.50 |
| PrismaTrading | 3,448.25 |
| Rosalinda | 1,360.00 |
| Sevilla Flor | 1,951.50 |
| Staalduinen Floral Ltd. | 3,214.00 |
| Starlight Bouquet | 3,214.02 |
| Stems Whosale Flowers Inc. | 13,310.50 |
| Tahani International | 1,978.50 |
| American Clock | 7,027.14 |
| Unique Floral Inc. | 1,819.75 |
| Zurel | 2,159.60 |
| Otros Clientes | <u>39,677.73</u> |
| Total USD | <u>96,128.45</u> |



NOTA 5. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2002, la empresa no provisionó ningún valor para cubrir riesgos de incobrabilidad, sin embargo cargó al gasto de provisiones cuentas incobrables el valor de USD 32,359.22, contraviniendo de esta manera lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a la Provisión para Incobrables.

NOTA 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se detalla a continuación:

| <u>ACTIVO</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-01</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-02</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------------|
| Activos Depreciables | | | | |
| Muebles y Enseres | 9,003.19 | - | - | 9,003.19 |
| Equipos de Oficina | 1,492.59 | 993.44 | - | 2,486.03 |
| Equipos de Computación | 21,566.16 | 1,061.87 | - | 22,628.03 |
| Equipo de Riego | 135,720.09 | - | - | 135,720.09 |
| Cuarto Frio | 54,632.00 | - | - | 54,632.00 |
| Maquinaria y Otros Equipos | 91,372.10 | 1,287.28 | 1,018.87 | 91,640.51 |
| Vehículos | 10,975.67 | - | 10,975.67 | - |
| Rompevientos | 13,808.30 | - | - | 13,808.30 |
| Tutoraje | 19,694.34 | - | - | 19,694.34 |
| Edificios | 337,533.50 | - | - | 337,533.50 |
| Instalaciones Eléctricas | 49,140.35 | - | - | 49,140.35 |
| Invernaderos | 383,144.92 | - | - | 383,144.92 |
| Reservorio de Agua | 24,407.07 | - | - | 24,407.07 |
| Equipos de Comunicación | 2,115.99 | 756.00 | - | 2,871.99 |
| Instalaciones Telefónicas | 8,528.93 | - | - | 8,528.93 |
| Plantas en Producción | 2,227,897.92 | - | - | 2,227,897.92 |
| Plástico de Invernaderos | <u>50,332.66</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>50,332.66</u> |
| Total Activos Depreciables | 3,441,365.78 | 4,098.59 | 11,994.54 | 3,433,469.83 |
| | | | | |
| Dep. Acum. Activos Fijos | <u>-1,294,059.30</u> | <u>-327,617.17</u> | <u>-5,165.07</u> | <u>-1,616,511.40</u> |
| Total Activos Depreciables | 2,147,306.48 | -323,518.58 | 6,829.47 | 1,816,958.43 |
| Activos no Depreciables | | | | |
| Terrenos | 349,554.64 | - | - | 349,554.64 |
| Construcciones en Curso | <u>132,113.59</u> | <u>21,166.24</u> | <u>-</u> | <u>153,279.83</u> |
| Total Activos Fijos | 2,628,974.71 | -302,352.34 | 6,829.47 | 2,319,792.90 |

La depreciación cargada a resultados del presente ejercicio asciende a USD 327,617.07.



NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

El 31 de diciembre del 2002 el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>COSTO</u> | <u>AMORTIZACION</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31-Dic-02</u> |
|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Gastos de Constitución | 13,473.62 | (10,544.31) | 2,929.31 |
| Gastos Preoperacionales | 304,418.26 | (190,612.81) | 113,805.45 |
| Diferencia en Cambio | <u>183,096.09</u> | <u>(49,935.24)</u> | <u>133,160.85</u> |
| Total USD | 500,987.97 | (251,092.36) | <u>249,895.61</u> |

Valores que se amortizan en cinco años.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

| | <u>SALDO AL</u> <u>31-12-02</u> |
|--------------------------|------------------------------------|
| Proveedores Locales | (1) 84,412.39 |
| Proveedores del Exterior | <u>14,440.89</u> |
| Total USD | <u>98,853.28</u> |

(1) Se compone por los siguientes rubros:

| <u>PROVEEDORES LOCALES</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-02</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| PLASTILENE ECUADOR | 9,572.78 |
| SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (1.1) | 7,309.40 |
| AGROEMPORIUM SACC | 6,279.04 |
| CARTORAMA C.A. | 5,318.73 |
| ANDEAN FARMS | 4,976.05 |
| MARQUIM FLOWERS C.A. | 4,327.09 |
| QUIMIROSBURG CIA. LTDA. | 4,024.35 |
| AMC DEL ECUADOR | 3,465.77 |
| MAXIMUNSEG CIA. LTDA. | 3,319.08 |
| ROYAL BRINKMAN | 2,906.68 |
| SUMIFLORSA | 2,711.68 |
| GRUPO GRANDES ROMAN CIA. LTDA. | 2,429.00 |
| PRISMA PLASTIC | 2,259.19 |
| OTROS PROVEEDORES | <u>25,513.55</u> |
| TOTAL USD | <u>84,412.39</u> |



- (1.1) Corresponde al valor sobre el cual se realizó el convenio de pago mensual entre AAASA CORPORATION S.A., y la Superintendencia de Compañías, de las contribuciones del año 2001 y 2002, convenio que se cumple normalmente según el cronograma de pagos.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2002 es de USD145,000.00, que corresponde a valores por pagar a los socios por prestamos a la Compañía principalmente para capital de operación.

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Corresponde al capital pendiente de pago del préstamo obtenido con el Banco Solidario, de la siguiente manera:

| | |
|-----------------------|---------------------|
| Saldo al 31 -dic.- 01 | 1,173,500.00 |
| Abonos 2002 | <u>(519,625.64)</u> |
| Saldo al 31 -dic- 02 | <u>653,874.36</u> |

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2002, el capital autorizado, suscrito y pagado de la empresa AAASA CORPORATION S.A., es de Un millón trescientos mil dólares (USD 1,300,000), representado por treinta y dos millones quinientas (32,500,000) acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar (US\$ 0,04) cada una.

NOTA 12. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponden a los aportes realizados por sus accionistas durante el año 2002, el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

| | |
|--------------------|---------------------|
| Aportes año 2001 | 360,361.00 |
| Incremento | <u>1,003,023.56</u> |
| Total Aportes 2002 | <u>1,363,384.56</u> |

NOTA 13. RESERVA DE CAPITAL

Según lo establecido en la NEC 17 aplicable para el ejercicio 2000, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Reserva de Capital".



De conformidad con la Resolución No. 01.Q.I.C.I 017 de la Superintendencia de Compañías del 19 de diciembre del 2001, resuelve en su Art. 7 "COMPENSACIÓN DE PERDIDAS" que las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

La empresa al 31 de diciembre del 2002 efectuó la compensación parcial de perdidas de años anteriores, de acuerdo al siguiente detalle:

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Pérdida neta año 2001 | (447,942.01) |
| Reserva de Capital | <u>194,971.57</u> |
| Total Perdidas Acumuladas | <u>(252,970.44)</u> |

NOTA 14. VENTAS

El saldo al 31 de diciembre del 2002 se encuentra compuesto de la siguiente manera:

| | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-02</u> |
|--------------------|-------------------------------------|
| Ventas Exportación | 761,286.39 |
| Ventas 12% IVA | <u>26,951.33</u> |
| Total USD | <u>788,237.72</u> |

NOTA 15. COSTO DE PRODUCCIÓN

Comprenden los siguientes rubros:

| | <u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u> |
|---------------------------------|----------------------------------|
| Materiales Directos | 87,848.41 |
| Materiales Poscosecha | 67,248.63 |
| Mano de Obra Directa | 99,444.76 |
| Mano de Obra Indirecta | 140,931.03 |
| Gastos Generales de fabricación | 85,642.89 |
| Reparación y mantenimiento | 29,509.82 |
| Depreciaciones | 323,937.20 |
| Amortizaciones | <u>60,883.44</u> |
| Total USD | <u>895,446.18</u> |



NOTA 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El saldo de estos gastos al 31 de diciembre del 2002 se resume así:

| | <u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u> |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| Gastos de Personal | 21,128.66 |
| Gtos. Generales de Administración | 28,748.65 |
| Depreciaciones | 3,551.33 |
| Amortizaciones | 52,629.96 |
| Otros Gastos administrativos | <u>9,924.05</u> |
| Total USD | <u>115,982.65</u> |

NOTA 17. GASTOS DE VENTAS

Comprenden los siguientes rubros:

| | <u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u> |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Gastos de Personal | 47,967.98 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 32,359.22 |
| Teléfono - Telex y Fax | 12,877.39 |
| Transporte Flor de Exportación | 11,319.71 |
| Descuentos por pronto pago | 15,286.17 |
| Reclamos Calidad de Flor | 26,054.07 |
| Otros Gastos de Ventas | <u>16,254.51</u> |
| Total USD | <u>162,119.05</u> |

NOTA 18. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades tributarias hasta la fecha de emisión de este informe.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Según Registro Oficial 740 del 8 de Enero del 2003, se expide la Resolución 1071, mediante el cual se dispone para efectos de la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario, según lo establecido en el Art. 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 213 de su aplicación, se deberá dar estricto cumplimiento a esta Resolución.



**consultora
gabela cía. ltda.**
Auditores Externos

Para tal efecto y según lo dispuesto en Art. 4 son " los sujetos de obligaciones tributarias están sujetos a Auditoria Externa, los responsables del contenido de la información sobre el cual los auditores externos expresan su opinión de auditoria; de igual forma son responsables de la preparación de los anexos del informe de cumplimiento tributario.