

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Socios de  
**Rosas del Monte Cía. Ltda.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Rosas del Monte Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los Socios 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 consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría. Los estados financieros adjuntos de **Rosas del Monte Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2000, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe el 2 de Marzo de 2001, y expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros de 2001, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Rosas del Monte Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. Tal como se menciona en la *Nota 1* a los estados financieros adjuntos, la Compañía realiza la totalidad de sus ventas a una compañía que actúa como agente de venta en el exterior.

- Desde Enero de 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador decidió cambiar el esquema monetario de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, en la economía ecuatoriana se han producido ajustes importantes en los precios de bienes y servicios que inciden en los costos de producción y operación. Estos ajustes en los precios de bienes y servicios tuvieron un impacto importante al inicio del año 2000, disminuyendo este impacto hacia finales del año 2001.

Romero & Asociados

SC - RNAE No.056

~~Betsi Iglesias~~

Betsi O. Iglesias - Socia  
RNC No. 21333

Freddy Cevallos - Gerente  
RNC No. 32087

15 de Enero de 2002  
Quito, Ecuador

Rosas del Monte Cía. Ltda.

Balances Generales

	31 de Diciembre de	
	2001	2000
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	\$ 40	\$ 1
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	179	217
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	79	68
Gastos anticipados	6	7
Total activos corrientes	<u>304</u>	<u>293</u>
Propiedades y equipos <i>(Nota 5):</i>		
Terreno	3	3
Edificios y mejoras	303	303
Instalaciones, equipos industriales y estructuras	937	839
Plásticos	214	159
Equipos de computación	58	54
Vehículos	48	4
Muebles y enseres y equipos de oficina	44	4
	<u>1,607</u>	<u>1,405</u>
Depreciación acumulada	<u>(835)</u>	<u>(677)</u>
Total activos fijos	<u>772</u>	<u>728</u>
Plantaciones de flores <i>(Nota 6)</i>	425	458
Otros activos	8	7
Total activos	<u>\$ 1,509</u>	<u>\$ 1,486</u>

**31 de Diciembre de**  
**2001**                      **2000**

*(US Dólares en Miles)*

**Pasivos y patrimonio de los Socios**

Pasivos corrientes:

Obligaciones por pagar <i>(Nota 7)</i>	\$	277	\$	275
Cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>		168		183
Pasivos acumulados <i>(Nota 9)</i>		27		26
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>472</b>		<b>484</b>

Jubilación patronal *(Nota 10)*

23                      -

Patrimonio de los Socios:

Capital pagado <i>(Nota 11)</i>	23	23
Aportes para futuras capitalizaciones	80	80
Reserva legal	1	1
Reserva de capital	869	869
(Déficit acumulado) utilidades retenidas	40	29
<b>Total patrimonio de los Socios</b>	<b>1,013</b>	<b>1,002</b>

Total pasivos y patrimonio de los Socios

**\$ 1,508      \$ 1,486**

*Véanse las notas adjuntas*

Rosas del Monte Cía. Ltda.

Estados de Resultados

	Años Terminados el	
	2001	2000
	31 de Diciembre de	
	(US Dólares en Miles)	
Ventas netas (Nota 12)	\$ 1,573	\$ 1,247
Costo de ventas	(1,327)	(999)
Utilidad bruta	246	248
Gastos de operación:		
Gastos de ventas	(118)	(96)
Gastos de administración	(80)	(74)
Utilidad de operaciones	48	78
Otros (egresos) ingresos:		
Intereses pagados (Nota 12)	(41)	(30)
Otros	48	(20)
Resultado por exposición a la inflación	-	29
	7	(21)
Utilidad antes de participación de trabajadores, impuesto a la circulación de capitales e impuesto a la renta	55	57
Participación de trabajadores (Nota 13)	8	7
Impuesto a la circulación de capitales	-	14
Impuesto a la renta (Nota 13)	7	10
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ 40</b>	<b>\$ 26</b>

Véanse las notas adjuntas

Rosas del Monte Cía. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

	Capital Pagado	Aportes para Futuras Capitaliza- ciones	Reserva Legal	Reserva por Revaloriza- ción del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva De Capital	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares en Míles)</i>							
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	\$ 23	\$ 80	\$ 1	\$ 294	\$ -	\$ -	\$ -	398
Efectos de la aplicación de la NEC 17				540	36		5	581
Ajustes				(1)				(1)
Transferencias				(833)	(36)	869		-
Utilidad neta							24	24
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	\$ 23	\$ 80	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ 869	\$ 29	\$ 1,002
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	40	40
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 23	\$ 80	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ 869	\$ 40	\$ 1,013

Véanse las notas adjuntas

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Estados de Flujos de Efectivo

	<b>Años Terminados el</b>	
	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1,541	\$ 1,213
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,154)	(723)
Impuesto a la renta	(12)	(25)
Intereses pagados	(37)	(46)
Pérdida en cambio, neta	-	(3)
Otros ingresos (egresos), neto	48	21
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>386</u>	<u>437</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(202)	(126)
Precio de venta de propiedades y equipos	-	9
Adquisición de plantas	(118)	(356)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(320)</u>	<u>(473)</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Pago de obligaciones bancarias	2	24
Pago de dividendos	(29)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(27)</u>	<u>24</u>
Aumento (disminución) neto de caja y bancos	39	(12)
Caja y bancos al inicio del año	1	17
Efecto por conversión	-	(4)
Caja y bancos al final del año	<u>40</u>	<u>1</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	40	24
Ajustes por:		
Depreciación	158	128
Provisión de jubilación patronal	23	-
Amortización de plantaciones	139	86
Valor residual en erradicaciones de plantas	12	199
Resultado por exposición a la inflación	-	(29)
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	<u>372</u>	<u>408</u>
Aumento en cuentas por cobrar	38	(34)
Aumento (Disminución) de inventarios	(11)	(15)
Disminución de gastos anticipados	1	(1)
Disminución de otros Activos	(1)	(3)
Aumentos en cuentas por pagar	(14)	61
Disminución (aumento) en pasivos acumulados	1	21
	<u>\$ 386</u>	<u>\$ 437</u>

*Véanse las notas adjuntas*

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2001 y 2000

### 1. Operaciones

Rosas del Monte Cía. Ltda. fue constituida en Marzo 15 de 1985, su principal actividad durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2001 y 2000 consistió en el cultivo, comercialización, compra, venta, distribución y esportación plantas, bulbos y flores. Durante los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000, la totalidad de las ventas de la Compañía se realizan a Cerro Grande Inc., con la cual se ha suscrito un contrato en la ciudad de Zurich el 2 de Septiembre de 1997. A través de este contrato, Cerro Grande Inc., actúa como agente de venta en el exterior de la Compañía y tiene los derechos exclusivos para la comercialización de toda la producción de flores bajo las condiciones mínimas de exportación. Del total de las ventas, el 70% (65% en 2000) se realizan a los mercados de Europa y la diferencia a Estados Unidos de América.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito y las instalaciones e invernaderos donde tiene las plantaciones de aproximadamente 30 variedades de rosas se encuentran en Otavalo

Ciertos indicadores, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana, en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2001	22%	-
2000	91%	19%
1999	53%	189%
1998	45%	53%

Este comportamiento de la economía ecuatoriana desde el año 1998 produjo que en Marzo de 2000, el Gobierno del Ecuador resuelva adoptar el modelo económico denominado "Dolarización", *Ver Nota 2.*

### 2. Políticas Contables Significativas

#### El Esquema de Dolarización

En Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema Monetario denominado "Dolarización", el que consistió en retirar los sucres en circulación (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25,000 sucres por US\$ 1.00. Los registros contables en sucres hasta el 31 de Marzo de 2000 fueron convertidos a US dólares y a partir del 1 de Abril de 2000, se mantienen en US dólares.

Los registros contables expresados en sucres fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), como sigue:

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### El Esquema de Dolarización (continuación)

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron reexpresadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo de 2000, fecha de transición. El resultado de este ajuste, fue registrado en la cuenta de resultados denominada "Resultado por Exposición a la Inflación".
- Las cuentas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar entre la fecha de la transacción y la fecha de transición, mediante el uso de índices especiales de corrección de brecha. Los resultados de estos ajustes fueron registrados en la cuenta de patrimonio denominada "Reserva de Capital" los efectos acumulados hasta el 31 de Diciembre de 1999; y, en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación", los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000.
- Las cuentas del estado de resultados y de flujos de efectivo no fueron reexpresadas por inflación ni ajustadas por los índices especiales de corrección de brecha.
- Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo de 2000, expresados en sucres ajustados por inflación y por los índices especiales de corrección de brecha, fueron divididos para 25,000 sucres, con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.
- Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando los procedimientos antes descritos y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de 20,800 sucres por US\$ 1.00 para las cuentas monetarias; y 19,525.89 sucres por US\$ 1.00 para las cuentas no monetarias.

El efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17) realizada al 31 de Marzo de 2000, fue de US\$ 610 mil, de los cuales US\$ 29 mil fueron registrados en el estado de resultados en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación" y US\$ 581 mil en la cuenta de patrimonio de los Socios, "Reserva de Capital".

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

#### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

#### Inventarios

Están registrados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de mercado.

#### Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios y mejoras	4%
Instalaciones, equipos industriales y estructuras	20%
Plásticos	50%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Muebles y enseres y equipos de oficina	10%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los resultados del año.

#### Plantaciones de Flores

Están registradas a costos acumulados incurridos. El costo de las plantaciones es amortizado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de 5 años en el año 2001 (6 años en el año 2000).

#### Obligaciones por Pagar

Las obligaciones por pagar están registradas al costo, considerando que fueron recibidas, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar originadas por compras, las cuales normalmente tienen un plazo de 30 días, están registradas al costo, que es su valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía.

#### Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

#### Jubilación Patronal

Representa el valor actual medio al 31 de Diciembre de 2001 de la reserva matemática determinada por un actuario consultor independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales vigentes para todos los empleados que tienen diez años o más de servicio en la Compañía. La base utilizada consideró una tasa de interés actuarial del 4%, el salario mínimo vital de US\$ 4 en 2001 y 2000 y la tabla de estabilidad y la probabilidad de sobrevivencia incluidas en las tablas de actividad y pensionistas respectivamente, utilizadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### Déficit Acumulado

De conformidad con disposiciones legales vigentes, las pérdidas de la Compañía originadas en años anteriores y sujetas a la aprobación por parte de las autoridades fiscales, podrán ser amortizadas dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que no sobrepase del 25% de la utilidad obtenida.

Al 31 de Diciembre de 2001 US\$ 104 mil (US\$ 116 mil en el año 2000) de pérdidas originadas en años anteriores se encuentran pendientes de amortización.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota 13*. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

#### Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000.

El saldo de esta cuenta podrá ser utilizado para aumentos de capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o para compensar pérdidas.

#### Reconocimiento de los Ingresos

El ingreso es reconocido hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y pueda ser confiablemente medido. Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando la propiedad de los bienes se transfiere al comprador.

#### Costos de Financiamiento

Los costos de financiamiento se reconocen como gastos en el período en que se incurren.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<u>2001</u>		<u>2000</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Compañías relacionadas, Cerro Grande Inc. ( <i>Nota 12</i> )	\$	66	\$ 34
Impuesto al Valor Agregado		82	39
Otros		31	144
	\$	<u>179</u>	\$ <u>217</u>

Las cuentas por cobrar a Cerro Grande Inc., representan ventas realizadas bajo el convenio suscrito con esta compañía.

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Inventarios

	2001	2000
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Insumos de producción	\$ 21	\$ 29
Otros materiales utilizados en la producción	19	17
Material de empaque	39	22
	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 68</u>

### 5. Propiedades y Equipos

El movimiento de las propiedades y equipos, por los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	Terreno	Edificios y Mejoras	Instalacio- nes, Equipos Industriales y Estructuras	Plásticos	Equipos de Computación	Vehículos	Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	Depreciación Acumulada	Total
	<i>(US Dólares En Miles)</i>								
Saldos a Diciembre 31, 1999	\$ 3	\$ 297	\$ 806	\$ 92	\$ 39	\$ -	\$ 44	\$ (564)	\$ 717
Adiciones	-	6	33	67	15	4	-	(113)	12
Ventas	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldos a Diciembre 31, 2000	3	303	839	159	54	4	43	(677)	728
Adiciones	-	-	98	55	4	44	1	(158)	44
Saldos a Diciembre 31, 2001	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 303</u>	<u>\$ 937</u>	<u>\$ 214</u>	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$ (835)</u>	<u>\$ 772</u>

Al 31 de Diciembre de 2001 y 2000 el terreno y las construcciones se encuentran dadas en garantía por las obligaciones contraídas con el Produbanco por la Compañía y por obligaciones de su Compañía Relacionada Inversiones Ponte Tresa Cía. Ltda. por US\$ 110,000 en el año 2001 (US\$ 170,000 en el año 2000).

(Espacio en blanco)

## Rosas del Monte Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Plantaciones de Flores

El movimiento de plantaciones de flores por los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	Plantaciones de Flores	Plantas en Proceso	Amortizacio- nes	Total
	<i>(US Dólares En Miles)</i>			
Saldo a Diciembre 31, 1999	\$ 305	\$ 72	\$ (192)	\$ 185
Adiciones	23	132	(82)	73
Efecto de la Nec 17	411	43	(254)	200
Transferencias	199	(199)	-	-
Erradicaciones	(22)	-	22	-
Saldo a Diciembre 31, 2000	<b>916</b>	<b>48</b>	<b>(506)</b>	<b>458</b>
Adiciones	118	-	(139)	(21)
Transferencias	48	(48)	-	-
Erradicaciones	(13)	-	1	(12)
Saldo a Diciembre 31, 2001	<b>\$ 1,069</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (644)</b>	<b>\$ 425</b>

#### 7. Obligaciones por Pagar

Las obligaciones por pagar, consisten de lo siguiente:

	2001	2000
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Préstamos con Produbanco, con vencimiento en 22 de Enero de 2002 (8 de Junio de 2001 año 2000) e interés del 13% anual (14,2 interés anual año 2000).	\$ 77	\$ 175
Préstamos con Valsana Investment (compañía relacionada) con vencimientos en 14 de Febrero de 2002 (14 de Febrero de 2001 en 2000) e interés del 12% anual año 2000).	200	100
	<b>\$ 277</b>	<b>\$ 275</b>

Las obligaciones con Produbanco se encuentran garantizadas con el terreno y construcciones de la Compañía.

Rosas del Monte Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8. Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar el 31 de Diciembre de 2001 y 2000, es como sigue:

	2001	2000
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Proveedores	\$ 150	\$ 169
Compañías relacionadas <i>(Nota 12)</i>	-	1
Empleados	7	5
Servicios públicos	5	4
Impuestos retenidos	2	3
Interés	4	1
	<u>\$ 168</u>	<u>\$ 183</u>

**9. Pasivos Acumulados**

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Saldos a Diciembre 31, 1999	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ 3
Provisiones	42	7	7	56
Pagos	(33)	-	-	(33)
Saldos a Diciembre 31, 2000	12	7	7	26
Provisiones	87	8	7	102
Pagos	(82)	(7)	(12)	(101)
Saldos a Diciembre 31, 2001	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 27</u>

(Espacio en blanco)

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Jubilación Patronal

El movimiento de jubilación patronal por los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000, es como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo a Diciembre 31, 2000	\$	-
Provisiones		23
Saldo a Diciembre 31, 2001	\$	23

### 11. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2001 el capital pagado consiste de 575 mil participaciones sociales de US\$ 0.04 valor nominal unitario.

### 12. Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones con accionistas y compañías relacionadas, durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2001 y 2000 se desglosan como sigue:

	<b>2001</b>		<b>2000</b>	
	<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Cerro Grande Inc.				
Ventas	\$	1,573	\$	1,247
Valsana Investment (accionistas)				
Intereses pagados		25		24

### 13. Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

Para propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de 2001, la Compañía sumó gastos no deducibles tributariamente por US\$ 10 mil (US\$ 18 mil en 2000), amortizó pérdidas de años anteriores por US\$ 10 mil (US\$ 13 mil en 2000) y restó US\$ 4 mil por gastos que ya fueron considerados como no deducibles en periodos anteriores.

El impuesto a la circulación de capitales, que según disposiciones legales estuvo vigente hasta el 31 de Diciembre de 2000, fue considerado como gasto deducible para la determinación de la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta en el año 2000.

Durante los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000, la tarifa del impuesto a la renta fue del 25% y se efectuaron anticipos por US\$ 5 mil.

# Rosas del Monte Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Impuesto a la Renta (continuación)

A la fecha del informe de los auditores externos independientes, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de impuestos de los años 1997 a 2001.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por el año terminado el 31 de Diciembre de 1997, ha prescrito.

---