

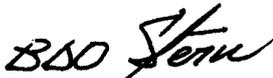


### Informe de los Auditores Independientes

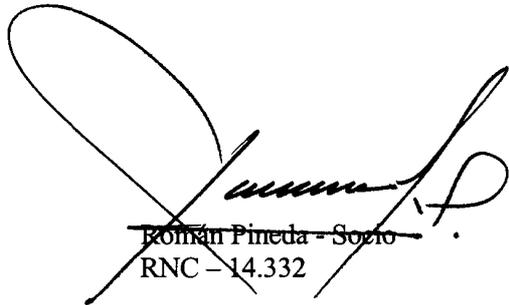
A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
EQR Equatoroses C.A.  
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de EQR Equatoroses C.A. al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e 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 general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de EQR Equatoroses C.A., al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.
4. Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde años anteriores por un proceso de deterioro progresivo, caracterizado entre otros, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de crédito y la fuerte caída de la actividad económica del país. En marzo 13 de 2000, el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, mediante la cual estableció el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una tasa de S/.25.000 por US\$1. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros al 31 de marzo de 2000 de sucres a dólares y a partir de esa fecha los registros contables se los mantienen en dólares.

5. Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía EQR Equatoroses C.A. continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2001 y 2000 fue de US\$769,629 y US\$70,362, a esta misma fecha el déficit acumulado es de US\$294,926 y US\$1,763,284 respectivamente. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.
6. 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 de 2001, se emite por separado.



Marzo 28, 2002  
RNAE No. 193



Román Pineda - Socio  
RNC - 14.332

**EQR Equatoroses C.A.****Balances Generales****(Expresados en dólares)**

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2,001</b>	<b>2000</b>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	62,599	138,686
Cuentas por cobrar (Nota B)	851,679	1,305,000
Inventarios (Nota C)	107,320	128,769
Gastos pagados por anticipado (Nota D)	39,701	41,619
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,061,299</b>	<b>1,614,074</b>
Propiedad, maquinaria y equipo (Nota E)	1,449,366	1,697,744
Plantaciones (Nota F)	1,650,453	2,397,382
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota G)	398,577	-
Inversiones largo plazo	8,737	19,007
Otros activos (Nota H)	-	3,846
	<b>4,568,432</b>	<b>5,732,053</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos y sobregiros bancarios (Nota I)	354,435	94,000
Cuentas por pagar (Nota J)	738,761	753,926
Intereses acumulados por pagar (Nota K)	158,777	111,986
Obligaciones con los trabajadores (Nota L)	29,663	27,002
Porción corriente del préstamo a largo plazo (Nota N)	896,037	841,293
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>2,177,673</b>	<b>1,828,207</b>
Préstamos a largo plazo (Nota N)	2,207,816	2,951,274
Proveedores del exterior y otros	17,446	17,446
<b>Total pasivos</b>	<b>4,402,935</b>	<b>4,796,927</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social (Nota O)	368,600	368,600
Capital adicional (Nota P)	-	2,237,987
Aportes para futura capitalización	91,823	91,823
Pérdidas acumuladas (Nota Q)	(294,926)	(1,763,284)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>165,497</b>	<b>935,126</b>
	<b>4,568,432</b>	<b>5,732,053</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

## **EQR Equatoroses C.A.**

### **Estados de Resultados**

**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Ventas netas	4,726,974	4,622,395
Costo de ventas	(3,408,291)	(2,328,955)
Utilidad bruta en ventas	1,318,683	2,293,440
Gastos de administración y ventas	(1,663,378)	(1,696,182)
<b>(Pérdida) utilidad en operación</b>	<b>(344,695)</b>	<b>597,258</b>
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>		
Gastos financieros, netos	(568,777)	(598,830)
Diferencia en cambio	-	(734,420)
Resultado por exposición a la inflación (Nota R)	-	650,190
Otros ingresos, netos (Nota S)	143,843	15,440
	(424,934)	(667,620)
<b>Pérdida neta</b>	<b>(769,629)</b>	<b>(70,362)</b>

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

**EQR Equatoroses C.A.****Estados de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	368,600	368,600
<b>Capital adicional</b>		
Saldo inicial	2,237,987	-
Transferencia de reserva por revalorización del patrimonio	-	514,505
Transferencia de reexpresión monetaria	-	1,723,482
Compensación de pérdidas acumuladas	(2,237,987)	-
Saldo final	-	2,237,987
<b>Aportes para futura capitalización</b>		
Saldo inicial y final	91,823	91,823
<b>Reserva por revalorización del patrimonio</b>		
Saldo inicial	-	-
NEC No. 17	-	514,505
Transferencia a capital adicional	-	(514,505)
Saldo final	-	-
<b>Reexpresión monetaria</b>		
Saldo inicial	-	-
NEC No. 17	-	1,723,482
Transferencia a capital adicional	-	(1,723,482)
Saldo final	-	-
<b>Pérdidas acumuladas</b>		
Saldo inicial	(1,763,284)	(1,229,944)
NEC No. 17	-	(462,978)
Compensación con capital adicional	2,237,987	-
Pérdida neta	(769,629)	(70,362)
Saldo final	(294,926)	(1,763,284)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>165,497</b>	<b>935,126</b>

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4,852,422	4,588,020
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,997,437)	(3,555,074)
Intereses pagados	(523,550)	(598,830)
Otros ingresos, netos	43,245	15,440
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>374,680</b>	<b>449,556</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipo	(44,400)	(125,955)
Pago por compra de plantaciones	(89,181)	(548,431)
Efectivo recibido por venta de propiedad, maquinaria y equipo	87,629	-
Efectivo recibido (pagado) por inversiones largo plazo	10,270	(9,429)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(35,682)</b>	<b>(683,815)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por préstamos a compañías relacionadas	(16,806)	-
Efectivo recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	260,435	259,738
Efectivo pagado por préstamos a largo plazo	(658,714)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamien</b>	<b>(415,085)</b>	<b>259,738</b>
(Disminución) aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(76,087)	25,479
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	138,686	113,207
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>62,599</b>	<b>138,686</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

## **EQR Equatoroses C.A.**

### **Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación**

**(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>Pérdida neta</b>	(769,629)	(70,362)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	235,807	191,533
Provisión para cuentas incobrables	52,901	38,170
Provisión para obsolescencia de inventarios	-	477
Amortización de plantaciones	871,833	751,226
Amortización de otros activos	3,846	5,225
Baja de plantaciones	-	120,013
Ajustes a plantaciones	(35,723)	(9,399)
Bajas de propiedad, maquinaria y equipos	-	26,048
Ajustes a propiedad, maquinaria y equipos	2,155	-
Utilidad en venta de propiedad, maquinaria y equipos	(32,813)	-
Ingreso por condonación de deuda con relacionada	(100,460)	-
Resultados por exposición a la inflación	-	(650,190)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	119,109	(155,555)
Disminución (aumento) en inventarios y gastos pagados por anticipado	23,367	(180,519)
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	1,626	369,264
Aumento en obligaciones con los trabajadores	2,661	13,625
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>374,680</b>	<b>449,556</b>

#### **ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía decidió compensar la pérdida de años anteriores por 1,763,284 y parte de la pérdida del ejercicio por 474,703 con la cuenta capital adicional.

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

# EQR Equatoroses C.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

<b>Descripción del negocio</b>	<p>EQR Equatoroses C.A. fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador, el 17 de mayo de 1994. Su objetivo es la producción, comercialización, en los mercados nacional e internacional, importación, exportación de flores, semillas y en general de todo tipo de productos agrícolas; así como el procesamiento e industrialización de los mismos y ejercer representaciones y agencias de otras empresas nacionales o extranjeras dedicadas a la producción y comercialización de los bienes enunciados.</p>
<b>Operaciones</b>	<p>El Congreso Nacional expidió la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la cual fue publicada en el Registro Oficial No. 34 el 13 de marzo de 2000. Con la emisión de esta Ley, el Gobierno del Ecuador resuelve adoptar el modelo económico denominado “dolarización”, que consiste en retirar los sucres de circulación y reemplazarlos con dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base al tipo de cambio de S/.25.000 por cada US\$1. Entre las principales reformas incluidas en la mencionada Ley se encuentra la conversión al 31 de marzo de 2000 de los saldos en sucres a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 y a partir del 1 de abril de 2000 mantener los registros contables de las empresas y personas obligadas a llevar contabilidad, en US dólares de los Estados Unidos de América.</p>
<b>Bases de presentación</b>	<p>La Compañía al 31 de diciembre de 2001 y 2000, mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's).</p> <p>El balance general al 31 de diciembre de 2000 fue preparado bajo el esquema de dolarización, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición marzo 31, 2000. La tasa establecida por el Banco Central del Ecuador fue de S/.25.000 por cada US\$1.00. Los rubros que conforman los estados de resultados y flujos de efectivo no están sujetos a reexpresión monetaria.</p>
<b>Aplicación del esquema de dolarización</b>	<p>Para el año 2000, mediante resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril de 2000, se adopta la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización”, mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectúan la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, bajo el siguiente procedimiento:</p>

# EQR Equatoroses C.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio de los accionistas, al 31 de marzo de 2000 (fecha de transición), fueron ajustados inicialmente utilizando el índice de ajuste de inflación (32,81%), para las adiciones realizadas durante el período de transición, se aplicó el índice proporcional.

A los activos, pasivos y patrimonio ajustados, se aplicó el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2000, ajustados por los índices de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición se dividió para el tipo de cambio único de S/. 25.000 por dólar, con lo cual se obtienen los estados financieros convertidos a dólares. Estos saldos constituyen la base para iniciar la contabilidad en dólares a partir del 1 de abril de 2000.

### **Partidas monetarias**

Al 31 de marzo de 2000, las cuentas que conforman las partidas monetarias expresadas en sucres han sido divididas para S/.25.000, obteniéndose saldos convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

### **Flujos de efectivo y saldos iniciales**

Para el año 2000, la preparación del estado de flujo de efectivo y la determinación de los saldos iniciales de las partidas no monetarias, con el propósito de aplicar el esquema para la conversión de estados financieros, los saldos de diciembre de 1999 fueron convertidos al tipo de cambio único utilizado en la dolarización a la fecha de transición S/.25.000 por cada US\$1.00.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

### **Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2001, los inventarios de insumos y materiales se encuentran valorados a sus costos históricos.

Para el año 2000, los inventarios de insumos y materiales se actualizaron aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (31 de marzo de 2000). El valor así obtenido fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el costo no excede al valor de mercado.

## EQR Equatoroses C.A.

### Políticas de Contabilidad Significativas

#### Propiedad, maquinaria y equipo

Propiedad, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2001 se encuentra registrada a su costo reexpresado al 31 de marzo de 2000 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC). Las adiciones efectuadas a partir de esta fecha se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

Activo	Tasas
Obras civiles	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	20%
Instalaciones	10%

#### Plantaciones

Plantaciones al 31 de diciembre de 2001 se encuentra registrada a su costo reexpresado al 31 de marzo de 2000 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC). Las adiciones efectuadas a partir de esta fecha se encuentran registradas a su costo de adquisición. Incluye plantas, estructuras metálicas, plásticos, costos y gastos de mantenimiento.

El costo se amortiza de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de los activos relacionados. Los cargos por amortización se llevan a resultados a partir del siguiente mes de la adición efectuada.

Las tasas de amortización anual de plantaciones son las siguientes:

Activos	Tasas
Plantaciones	17%
Estructuras metálicas	10%
Plásticos	50%

## **EQR Equatoroses C.A.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

**Inversiones a largo plazo**

Incluye principalmente las contribuciones a la Corporación de Promoción de Exportadores e Inversiones, CORPEI, por exportaciones efectuadas, las cuales se registran como activos por cobrar al largo plazo; sobre estas contribuciones la Compañía se encuentra tramitando la entrega de los certificados de contribución negociables.

**Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo reexpresado al 31 de marzo de 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, a partir de esta fecha las adiciones están registradas a su costo de adquisición. Corresponde a programas de computación, los cuales son amortizados en línea recta en cinco años

---

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**A. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Efectivo	61,046	137,239
<b>Equivalentes de efectivo:</b>		
<b>Produfondos:</b>		
Fondo dólar, al 7.23% y 8.61% de interés anual respectivamente	1,553	1,447
	<b>62,599</b>	<b>138,686</b>

**B. Cuentas por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Clientes	469,832	428,757
Farm Direct Roses	180,359	184,694
Compañías relacionadas (Nota T) (1)	-	381,771
Crédito fiscal	151,272	122,716
Garantías	15,955	19,460
Anticipo a terceros	2,383	18,135
Préstamos a empleados (2)	9,829	7,623
Otras (3)	28,348	147,956
	<b>857,978</b>	<b>1,311,112</b>
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables	6,299	6,112
	<b>851,679</b>	<b>1,305,000</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía reclasificó la cuenta por cobrar a su relacionada Xtra Flowers Inc. como una cuenta por cobrar largo plazo.

(2) Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus ejecutivos y empleados.

# EQR Equatoroses C.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Al 31 de diciembre de 2000, incluye principalmente US\$119,128 pendientes de cobro a Miguel Chiriboga por la venta de acciones realizadas en 1999, valor que fue liquidado en el año 2001.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2001	2000
Saldo inicial	6,112	5,410
Provisión del año	52,901	38,170
Castigos	52,714	37,468
Saldo final	6,299	6,112

### C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Insumos y agroquímicos	29,994	27,494
Materiales para postcosecha	44,238	53,526
Materiales	32,848	36,516
En tránsito	240	11,233
	107,320	128,769

El movimiento de la provisión acumulada para obsolescencia de inventarios, fue como sigue:

	2001	2000
Saldo inicial	-	416
Provisión	-	477
NEC No. 17	-	116
Bajas	-	1,009
Saldo final	-	-

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**D. Gastos pagados por anticipado**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Seguros	39,701	35,644
Intereses y comisiones	-	5,975
	<b>39,701</b>	<b>41,619</b>

**E. Propiedad, maquinaria y equipo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Terrenos y mejoras	47,353	115,253
Obras civiles	838,795	838,795
Maquinaria y equipo	942,480	786,804
Instalaciones	249,155	340,922
Vehículos	74,937	179,795
Muebles y enseres	104,567	125,785
Equipos de computación	78,995	88,977
Construcciones en curso	-	26,606
Caminos y cerramientos	67,477	-
	<b>2,403,759</b>	<b>2,502,937</b>
Menos depreciación acumulada	954,393	805,193
	<b>1,449,366</b>	<b>1,697,744</b>

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipo, fue como sigue:

	2001	2000
<b>Costo ajustado:</b>		
Saldo inicial	2,502,937	1,038,438
Compras	44,400	125,955
Ventas y bajas	141,038	69,056
Transferencias	(2,540)	(13,123)
NEC No. 17	-	1,420,723
	<b>2,403,759</b>	<b>2,502,937</b>

# EQR Equatoroses C.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

	2001	2000
<b>Depreciación acumulada ajustada:</b>		
Saldo inicial	805,193	273,690
Gasto del año	235,807	191,533
Ventas y bajas	86,222	43,008
Transferencias	(385)	(13,123)
NEC No. 17	-	396,101
<b>Saldo final</b>	<b>954,393</b>	<b>805,193</b>

---

**F. Plantaciones** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Plantas	2,848,827	3,389,001
Invernaderos	1,416,633	1,422,351
Costo período vegetativo	530,829	660,964
Otros costos amortizables	31,619	39,396
	4,827,908	5,511,712
<b>Menos amortización acumulada</b>	<b>3,177,455</b>	<b>3,114,330</b>
	<b>1,650,453</b>	<b>2,397,382</b>

---

El movimiento de plantaciones, fue como sigue:

	2001	2000
<b>Costo ajustado:</b>		
Saldo inicial	5,511,712	2,321,602
Compras	89,181	503,128
Adiciones	-	45,303
Bajas y transferencias	777,366	326,996
Ajustes	4,381	9,399
NEC No. 17	-	2,959,276
<b>Saldo final</b>	<b>4,827,908</b>	<b>5,511,712</b>

---

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

	2001	2000
<b>Amortización acumulada ajustada:</b>		
Saldo inicial	3,114,330	999,276
Gasto del año	871,833	751,226
Bajas y transferencias	777,366	206,983
Ajustes	(31,342)	-
NEC No. 17	-	1,570,811
<b>Saldo final</b>	<b>3,177,455</b>	<b>3,114,330</b>
<b>G. Cuentas por cobrar a largo plazo</b>	Corresponde a pagos efectuados a nombre de su relacionada Xtra Flowers Inc., estos préstamos no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún interés. (Nota T)	
<b>H. Otros activos</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	2001	2000
Diciembre 31,		
Programas de computación	-	7654
	-	7,654
Menos amortización acumulada	-	3,808
	-	3,846
El movimiento de otros activos, fue como sigue:		
	2001	2000
<b>Costo ajustado:</b>		
Saldo inicial	7,654	47,827
Bajas	7,654	44,614
NEC No. 17	-	4,441
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>7,654</b>
<b>Amortización acumulada ajustada:</b>		
Saldo inicial	3,808	42,003
Gasto del año	3,846	5,225
Bajas	7,654	44,614
NEC No. 17	-	1,194
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>3,808</b>

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**I. Préstamos y sobregiros bancarios**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
<b>Banco Produbanco:</b>		
Préstamos al 15% de interés anual, vencimiento en octubre 14 de 2002 y marzo 23 de 2001, respectivamente. (1)	290,790	94,000
	290,790	94,000
Sobregiros Bancarios	63,645	-
	354,435	94,000

(1) Estos préstamos están garantizados con hipoteca abierta de terreno, casa y construcción de la Hacienda San Luis de Ilimpoa.

**J. Cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Proveedores	594,354	458,975
Compañías relacionadas (Nota T)	40,536	214,753
Servicio de Rentas Interno	21,800	32,825
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	13,482	11,399
Anticipos	704	4,331
Otros	67,885	31,643
	738,761	753,926

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**K. Intereses acumulados por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Instituciones bancarias y financieras	48,829	56,599
Compañías relacionadas (Nota T)	109,877	55,265
Otros	71	122
	<b>158,777</b>	<b>111,986</b>

**L. Obligaciones con los trabajadores**

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2001	2000
<b>Beneficios sociales:</b>		
Saldo inicial	27,002	13,377
Provisión del año	119,668	91,101
Pagos efectuados	117,007	77,476
<b>Saldo final</b>	<b>29,663</b>	<b>27,002</b>

**M. Impuesto a la renta**

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 de Mayo 14 del 2001, dispuso que para el año 2001, las sociedades calcularan el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Para el ejercicio fiscal 2000 se estableció la tasa impositiva del 25% para sociedades, se redujo la tasa del impuesto a la circulación de capitales al 0,8%. La Ley para la Promoción de la Inversión y de la Participación Ciudadana (Trole II) derogó la vigencia del Impuesto a la Circulación de Capitales a partir del 1° de enero del 2001.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde la fecha de su constitución.

# EQR Equatoroses C.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

N. Préstamos a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	Diciembre 31,	
		2001	2000
	<b>Produbanco: (1)</b>		
	Préstamo al 15% y 14% de interés anual para los años 2001 y 2000 respectivamente, con vencimiento en abril 6 del 2004.	1,320,302	1,733,688
	Préstamo al 15% de interés anual, con vencimiento en noviembre 6 del 2004.	221,672	250,000
	<b>FDC Financial Inc. (Nota T): (2)</b>		
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en abril 11 del 2004.	607,000	607,000
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en octubre 24 del 2004.	50,000	50,000
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en junio 15 del 2005	40,000	-
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en julio 23 del 2005	45,000	-
	<b>Panorama Roses N.V. (Nota T): (3)</b>		
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en junio 18 del 2002.	60,000	120,000
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en julio 19 del 2002.	80,000	160,000
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en septiembre 22 del 2002.	90,000	120,000
	<b>Stokman Rozen Holland B.V. (Nota T): (3)</b>		
	Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en julio 3 del 2002.	20,000	40,000
	Pasan:...	2,533,974	3,080,688

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2001	2000
Vienen:...	2,533,974	3,080,688
Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en agosto 28 del 2002.	30,000	40,000
Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en septiembre 17 del 2002.	15,000	20,000
Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en octubre 17 del 2002.	15,000	20,000
Préstamo al 17% de interés anual, con vencimiento en noviembre 17 del 2002.	15,000	20,000
<b>Inmobiliaria Cantabria S.A. Cansa</b>		
<b>(Nota T) :</b> (4)		
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento en marzo 31 del 2001	-	40,000
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento pactada.	171,117	150,000
<b>Rosario Molina de Espinosa:</b> (4)		
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento pactada.	122,003	122,000
<b>Proinco:</b> (4)		
Préstamo al 16% de interés anual, con vencimiento en febrero 4 del 2002.	33,354	92,935
<b>Gerardo Guerra:</b> (4)		
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento pactada.	80,000	90,000
<b>Juan Carlos Espinosa:</b> (4)		
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento pactada.	-	65,000
<b>Pasan:</b>	3,015,448	3,740,623

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2001	2000
Vienen:...	3,015,448	3,740,623
<b>José Luis Espinosa:</b> (4)		
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento pactada.	4,000	41,612
<b>Cayetano Jobes:</b> (4)		
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento pactada.	6,405	10,332
<b>Franklin Espinosa Vélez:</b> (4)		
Préstamo al 13,68% de interés anual, no tiene fecha de vencimiento pactada.	78,000	-
	3,103,853	3,792,567
Menos porción corriente de los préstamos a largo plazo	896,037	841,293
	2,207,816	2,951,274

- (1) Estos préstamos se encuentran garantizados con hipoteca abierta de terreno, casa y construcción de la Hacienda San Luis.
- (2) Estos préstamos están garantizados con prenda de muebles y equipos de oficina.
- (3) Préstamos garantizados con hipoteca abierta de la Hacienda San José.
- (4) Estos préstamos se encuentran garantizados con aval del Sr. Fernando Donoso Castro (Presidente Ejecutivo de la Compañía).

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Los vencimientos de los pasivos a largo plazo, son los siguientes:

Años	2001	2000
2002	-	811,036
2003	617,707	617,707
2004	1,043,584	1,043,587
2005	85,000	-
Sin fecha de vencimiento pactada	461,525	478,944
	<b>2,207,816</b>	<b>2,951,274</b>

**O. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2001 y 2000 por 9.215.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$0.04 centavos de dólar cada una.

**P. Capital adicional** Para el año 2000, los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

El efecto de la aplicación de la NEC 17 al 31 de marzo de 2000 fue:

	Reserva revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Capital adicional
Saldo inicial	-	-	-
Inventarios	-	5,278	-
Seguros pagados por anticipado	-	6,896	-
Propiedad, maquinaria y equipo	-	847,413	-
Plantaciones	-	1,139,894	-
Otros activos	-	2,086	-
Regalías	-	(851)	-
Inversión de los accionistas	514,505	(277,234)	-
Transferencia a capital adicional	(514,505)	(1,723,482)	2,237,987
	-	-	<b>2,237,987</b>

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**Q. Pérdidas acumuladas**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía EQR Equatoroses C.A. continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2001 y 2000 fue de 769,629 y 70,362 respectivamente y mantiene un déficit acumulado de 294,926 en el 2001 y 1,763,284 en el 2000. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

**R. Resultado por exposición a la inflación**

Al 31 de diciembre de 2000, se registra como contrapartida de los ajustes de la corrección monetaria integral a los estados financieros.

El efecto de la aplicación de la corrección monetaria, se resume a continuación:

	2000
Inventarios	3,463
Seguros pagados por anticipado	2,132
Propiedad, maquinaria y equipo	177,209
Plantaciones	248,571
Otros activos	1,161
Regalías	(8,053)
Inversión de los accionistas	225,707
	650,190

**EQR Equatoroses C.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**S. Otros ingresos, netos**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2001	2000
Condonación deuda con accionista (1)	100,460	-
Utilidad en venta de propiedad, maquinaria y equipo	32,813	-
Baja de propiedad, maquinaria y equipos	-	(26,048)
Ajustes plantaciones	(231)	9,399
Varios	10,801	32,089
	<b>143,843</b>	<b>15,440</b>

(1) El 28 de diciembre del 2001, la Compañía firma un convenio de condonación de deuda con su relacionada Global Flowers Management Inc., mediante el cual su relacionada le condona US\$100,460 que la Compañía tiene pendiente de pago a esa fecha.

**T. Transacciones con compañías relacionadas**

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	2001	2000
<b>Diciembre 31,</b>		
<b>Cuentas por cobrar: (Nota B)</b>		
Xtra Flowers Inc.	-	381,771
	-	381,771
<b>Cuentas por cobrar a largo plazo: (Nota G)</b>		
Xtra Flowers Inc.	398,577	-
	<b>398,577</b>	<b>-</b>
<b>Cuentas por pagar: (Nota J)</b>		
Xtra Flowers Inc.	-	121,984
Global Flowers Management Inc.	-	73,634
Inmobiliaria Cantabria S.A. Cansa	40,536	19,135
	<b>40,536</b>	<b>214,753</b>

# EQR Equatoroses C.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2001	2000
<b>Intereses acumulados por pagar (Nota K) :</b>		
FDC Financial Inc.	78,072	20,764
Panorama Roses N.V.	21,644	27,266
Stokman Rozen Holland B.V.	10,161	7,235
	<b>109,877</b>	<b>55,265</b>
<b>Préstamos a largo plazo (Nota N) :</b>		
FDC Financial Inc.	742,000	657,000
Panorama Roses N.V.	230,000	400,000
Stokman Rozen Holland B.V.	95,000	140,000
Inmobiliaria Cantabria S.A. Cansa	171,117	190,000
	<b>1,238,117</b>	<b>1,387,000</b>
Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
Años terminados en diciembre 31,	2001	2000
<b>Ingresos – ventas</b>		
Global Flowers Management Inc.	-	850,370
	<b>-</b>	<b>850,370</b>
<b>Gastos:</b>		
Arriendos:		
Inmobiliaria Cantabria S.A. Cansa	32,124	38,199
<b>Intereses:</b>		
FDC Financial Inc	117,475	119,551
Panorama Roses N.V.	46,228	85,066
Stokman Rozen B.V.	17,376	27,210
Inmobiliaria Cantabria S.A. Cansa	24,354	22,569
	<b>237,557</b>	<b>292,595</b>

# EQR Equatoroses C.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

- U. **Reclasificaciones** Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2000, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para conformarlas a las cifras del 2001.
- V. **Contrato de arrendamiento con Inmobiliaria Cantabria S.A. Cansa** El 4 de octubre de 1996 en la ciudad de Quito se firma un contrato de arrendamiento con la Inmobiliaria Cantabria S.A. Cansa, donde EQR Equatoroses C.A. toma en arrendamiento la Hacienda San Luis para destinarlo a cultivar flores para exportación, levantar sobre la misma sus respectivas instalaciones y en general ejecutar las labores de siembra, cultivo y cosecha de productos agrícolas.
- W. **Eventos subsecuentes**
- Renegociación de deuda con el Banco Produbanco**
- A la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 28, 2002) los ejecutivos de la Compañía mantienen reuniones con ejecutivos del Banco Produbanco para la renegociación de los préstamos que mantiene con dicha entidad financiera por un monto total de US\$1,832,764, siendo las principales propuestas de la Compañía las siguientes:
- Consolidación de los préstamos en un solo monto.
  - Un plazo de siete años con el otorgamiento de dos años de gracia para el pago de capital.
  - Reducción de las tasas de interés a niveles más accesibles para la Compañía.
- Compensación de deudas con accionistas.**
- La Compañía, a través de sus ejecutivos, está efectuando los trámites necesarios para lograr un aumento de capital mediante la compensación de créditos de US\$600,000 con su relacionada FDC Financial Inc. y así fortalecer la posición patrimonial de la Compañía.
-

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

00127

No.:  
FECHA: 28 MAR. 2002

**COMPAÑIA:** E.Q.R. EQUATOROSES C.A. **EXPED. No.:** 48353

**ACTIVIDAD ACTUAL:** Producción y Exportación de flores

**REPRESENTANTE LEGAL:** Vinicio Fuentes

**DOMICILIO:** Latacunga

**TELEFONO:**

**DIRECCION:** Hda. San Luis de Illimpo/Lasso

**SOLICITADO POR:** DIRECTOR DEPARTAMENTAL

**FECHA DE ENTREGA**  
**AL ESPECIALISTA** **PARA MECANOGRAFIAR**

**NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:** BDO STERN CIA. LTDA.

**DIRECCION:** Av. Amazonas No. 540 **TELEFONO:** 2 544-024

**ASUNTO:** ANALISIS DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000.

**PRONUNCIAMIENTO:**

El informe de auditoria se ciñe a las disposiciones legales y a las Normas Ecuatorianas de Auditoría de General aceptación.

**PREPARADO POR:**.....**FECHA:** 28 marzo / 2002  
**ING. KATYA PRO ZAMBRANO**

**REVISADO POR:**.....**FECHA:** 02.03.25  
**LCDO. LUIS MACHADO PIEDRA**

WPM.

## SECCION I

## CONTENIDO DEL INFORME

- |        |  |                 |
|--------|--|-----------------|
| 1.     | DICTAMEN   |                 |
| 1.1    | DIRIGIDO A: Accionistas de EQR ECUATOROSES C.A.  |                 |
| 1.2    | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: Quito, 9 de marzo del 2001   |                 |
| 1.3    | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: Ejercicio 2000   |                 |
| 1.4    | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES  | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.5    | IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:   |                 |
|        | - ESTADO DE SITUACION  | SI ( X ) NO ( ) |
|        | - ESTADO DE RESULTADOS   | SI ( X ) NO ( ) |
|        | - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO  | SI ( X ) NO ( ) |
|        | - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO   | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.6    | DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION   | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.7    | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS   | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.8    | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.9    | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:   |                 |
|        | - EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA  | SI ( X ) NO ( ) |
|        | - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION   | SI ( X ) NO ( ) |
|        | - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS   | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.10 - | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: FAVORABLE   | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.11   | FIRMA DE RESPONSABILIDAD   | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.12   | Nº DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS  | SI ( X ) NO ( ) |
| 1.13   | Nº DE LICENCIA PROFESIONAL   | SI ( X ) NO ( ) |

REPUBLICA DEL ECUADOR  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:
- 2.1 ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ( )  
 2.2 ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ( )  
 2.3 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ( )  
 2.4 ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO SI (X) NO ( )
3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ( )
- LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 6, LITERAL i) DE LA RESOLUCION NUMERO 003 de 1996, RESPECTO A:
- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ( )
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS N.P SI ( ) NO ( )
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: N.P. SI ( ) NO ( )
- INDICANDO:
- PORCENTAJE SI ( ) NO ( )  
 VALOR DE LIBROS SI ( ) NO ( )  
 VALOR NOMINAL SI ( ) NO ( )  
 VALOR PATRIMONIAL SI ( ) NO ( )  
 DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI ( ) NO ( )
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: N.P. SI ( ) NO ( )
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ( )  
 MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (X) NO ( )  
 PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ( )
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI (X) NO ( )  
 DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI (X) NO ( )  
 TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI (X) NO ( )  
 MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI (X) NO ( )  
 SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI (X) NO ( )
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X) NO ( )
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS N.P. SI ( ) NO ( )

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

- ~~EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS~~  
TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON  
LA RESPECTIVA MATRIZ. N.P SI ( ) NO ( )
- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE  
LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA  
DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.N.P SI ( ) NO ( )
4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ( )

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

- Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos de los balances que constan en el informe de auditoria y los presentados en esta Entidad.
- La firma auditora, en base a las pruebas practicadas mediante la aplicación de procedimientos de auditoria, ha determinado que la contabilidad se ciñe a Principios Contables Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo que luego del análisis y evaluación pertinente, indica que los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera, de E Q R ECUATOROSES S.A., al 31 de diciembre del 2000.
- El informe de auditoría externa cumple con los requisitos estipulados en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996 reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 del 30 del mismo mes y año.



## SECCION II CONTRATACION

### DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :Presidente Ejecutivo

FECHA DE CONTRATO: 25 de julio del 2000

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI ( ) NO (X)

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El 14 de abril del 2000, BDO STERN CIA. LTDA presentó, su propuesta de servicios profesionales para la realización de la auditoria externa de los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2000.

AUDITORIA INICIAL

SI ( ) NO (X)

AUDITORIA RECURRENTE

SI (X) NO ( )

### COMENTARIOS

La antes referida propuesta de servicios, fue aceptada mediante la suscripción del contrato el 25 de julio del 2000. El contrato fue suscrito por el señor Ingeniero Fernando Donoso por Ecuatoroses S.A. y por BDO Stern Cia. Ltda., representado por Gabriel Páez Jativa - socio de la firma auditora.

Dentro del contrato se establece el enfoque de la auditoría, análisis de operaciones, control interno, elaboración de programas de trabajo. Los honorarios fijados son de \$ 8.000.



### SECCION III

#### PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE SI (X) NO ( )  
 CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO SI (X) NO ( )

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A  
 DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD  
 Y CONTROL INTERNO. SI (X) NO ( )  
 ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA EVIDENCIA SI (X) NO ( )  
 IDENTIFICAR AREAS CRITICAS SI (X) NO ( )  
 CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD SI (X) NO ( )

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO SI (X) NO ( )  
 DESCRIBE PROCEDIMIENTOS SI (X) NO ( )  
 CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA SI (X) NO ( )

COMENTARIOS:

La firma auditora cuenta con un manual de auditoria, el mismo que contiene programas de operación y procedimiento por cada cuenta, elaborado en formularios de acuerdo a la naturaleza, lo que permite un adecuado conocimiento y control del sistema contable.

A través de las pruebas realizadas se ha determinado que la contabilidad y los procedimientos de control implementados son confiables, también se han identificado las áreas críticas que requieren seguimiento y evaluación.

El análisis y verificación de las cuentas más relevantes constan en los papeles de trabajo.

*H. H. H.*

**SECCION IV**

**ANALISIS DE LA EVALUACION DE LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD Y CONTROL INTERNO  
 (VERIFICAR LA APLICACIÓN DE PRUEBAS DE CUMPLIMIENTO)**

SISTEMAS DE CONTABILIDAD Comprende :

AUTORIZACIONES	SI (X) NO ( )
APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS	SI (X) NO ( )
REGISTRO OPORTUNO Y CORRECTO	SI (X) NO ( )
INVENTARIOS FISICOS	SI (X) NO ( )
REGISTROS CONTABLES	SI (X) NO ( )
DOCUMENTACION DE SOPORTE	SI (X) NO ( )

SISTEMA DE CONTROL INTERNO VERIFICA: No realiza ninguna actividad.

ACCESO RESTRINGIDO	SI (X) NO ( )
SEGREGACION DE FUNCIONES	SI (X) NO ( )
SUPERVISION DE LA ADMINISTRACION	SI (X) NO ( )
SELECCIÓN Y CAPACITACION AL PERSONAL	SI (X) NO ( )
CUMPLIMIENTO DE POLITICAS ADMINISTRATIVAS	SI (X) NO ( )
SALVAGUARDA DE ACTIVOS	SI (X) NO ( )
ASEGURA LA MARCHA EFICIENTE DEL NEGOCIO	SI (X) NO ( )

COMENTARIOS:

La evaluación del sistema contable y de control interno se lo realiza en base a cuestionarios diseñados para cada cuenta y ciclo de operaciones, los resultados se revelan en los papeles de trabajo, los cuales son de carácter analítico y descriptivo, de cuyo análisis se determinó que la auditoría cumple con las normas internacionales.



**SECCION V**

**PAPELES DE TRABAJO**

CARTA COMPROMISO Oferta de servicios	SI (X)	NO ( )
PROGRAMAS DE AUDITORIA	SI (X)	NO ( )
CUESTIONARIOS DE EVALUACION DE SISTEMA DE CONTROL INTERNO	SI (X)	NO ( )
HOJAS DE TRABAJO	SI (X)	NO ( )
ASIENTOS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES	SI (X)	NO ( )
CEDULAS ANALITICAS	SI (X)	NO ( )
CEDULAS SUMARIAS	SI (X)	NO ( )
EXTRACTOS DE ACTAS, ESCRITURAS Y CONTRATOS	SI (X)	NO ( )
INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACION	SI (X)	NO ( )
OTROS PAPELES (Confirmaciones, circulaciones, verificación De cálculos, etc)	SI (X)	NO ( )

**COMENTARIOS:**

De la revisión de la documentación presentada por la firma auditora, se desprende que se mantienen los siguientes archivos:

1. Archivo Permanente: En este archivo se encuentra toda la documentación referente al aspecto societario y administrativo de la compañía.
2. Archivo General: Aquí constan los informes de auditoria de ejercicios anteriores, estados financieros, ajustes y reclasificaciones contables.
3. Archivo de Planificación: En donde constan la propuesta de servicios, la planificación preliminar, los procedimientos de auditoria, confirmaciones y circularizaciones.
4. Archivo de papeles de trabajo: En este archivo constan las cédulas sumarias y analíticas cuenta por cuenta.

*[Handwritten signature]*

**SECCION VII**  
**ANALISIS DE LA OPINION**

1. DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La firma auditora, en base al examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2000, emite una opinión favorable; del análisis efectuado a los papeles de trabajo, que respaldan el informe de auditoria se determinó que la opinión es aceptable.



## **CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES**

El informe de auditoría externa por el ejercicio 2000 cumple con las disposiciones de las resoluciones No. 96.1.4.003 y 96.1.4.1.0005 de 2 y 30 de agosto de 1996, respectivamente.

Los programas de auditoria se encuentran diseñados para cada cuenta y guardan correspondencia con los requerimientos y objetivos propuestos.

El examen de auditoría se ciñe a Normas de Auditoría de General Aceptación.

El dictamen emitido es adecuado.

Se estableció que los saldos de los balances auditados guardan correspondencia con los registrados en los libros contables y con los reflejados en los estados financieros presentados a esta Entidad.

