



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C.LTDA.



Contadores Públicos - Auditores - Consultores  
Miembro de Horwath International

Av. 10 de Agosto 1792 y San Gregorio 4to. Piso  
Quito - Ecuador  
Teléfonos: 224181 / 228714 / 524006 / 526110  
Fax : (593-2) 226 009  
P.O.Box 17 - 01 - 2794  
e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

Quito, febrero 18 de 2002

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Accionistas de ALAMOROSAS. S.A.**

1. Hemos examinado los balances generales de **ALAMOROSAS. S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, 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 se efectuaron de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestra auditoría nos proporcionó un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. La compañía en el año 1998 procedió a diferir la pérdida en cambios por un monto de US\$ 183.564.03, para ser amortizadas en los años posteriores, mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, en el año 2000 se incrementó en US\$ 254.248.06, llegando al valor total de US\$ 437.812,09. La compañía a amortizado el valor de US\$ 262.687.26 al 31 de diciembre del 2001 quedando un saldo neto por amortizar de las pérdidas por diferencial cambiario de 1998 el valor de US\$ 175.124.83.

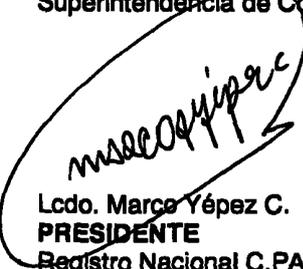
La compañía difirió de acuerdo a la disposición transitoria sexta publicada en el R.O. No. 350 del 30 de diciembre de 1999, las pérdidas netas en cambio devengadas en 1999 por un monto equivalente a US\$ 520.000 para ser amortizadas en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000 y, mediante la aplicación de las pautas contenidas en la NEC 17, en el 2000 se incremento dicho saldo en US\$ 145.782,89, llegando las pérdidas netas en cambios de 1999 al valor de US\$ 665.782,89. Durante el año 2001 las referidas pérdidas no fueron amortizadas. Este tratamiento contable, si bien está permitido por las normas legales vigentes, no está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En consecuencia y de acuerdo a lo que se indica en los dos párrafos anteriores las pérdidas acumuladas se encuentran subestimadas en US\$ 840.907.72.



4. En nuestra opinión, a excepción de lo que indica en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **ALAMOROSAS. S.A.**, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los resultados de sus operaciones, las evoluciones del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en los períodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos de la  
Superintendencia de Compañías N° 036

  
Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro Nacional C.P.A. N° 11.405

**ALAMOROSAS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 de Diciembre del 2001 Y 2000**  
**(Expresados en Dólares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Saldo al 31/12/01</b>	<b>Saldo al 31/12/00</b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Caja - Bancos	3	\$ 26.068,64	241,77
Inversiones Corto Plazo		3.404,70	2.917,62
Cilentes	4	168.652,19	185.740,51
Cuentas por Cobrar Empleados		1.421,49	182,54
Inventarios de Materiales	5	45.177,96	21.614,13
Impuestos Anticipados	6	114,85	24.497,54
Gastos Anticipados	7	1.709,64	-
Otras Cuentas por Cobrar	8	58.168,17	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>304.717,64</u></b>	<b><u>235.194,11</u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Activos Fijos no Depreciables	9	<u>17.217,52</u>	<u>17.217,52</u>
Activos Fijos Depreciables	10	1.985.869,28	1.900.851,63
Menos: Depreciación Acumulada	10	(806.073,93)	(605.203,44)
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>		<b><u>1.179.795,35</u></b>	<b><u>1.295.648,19</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b><u>1.197.012,87</u></b>	<b><u>1.312.865,71</u></b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Gastos Diferidos	11	1.159.082,22	1.159.082,22
Menos: Amortización Gastos Diferidos	11	(306.477,53)	(207.817,68)
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b><u>852.604,69</u></b>	<b><u>951.264,54</u></b>
Inversiones a Largo Plazo		4.827,12	0,00
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b><u>857.431,81</u></b>	<b><u>951.264,54</u></b>
<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>2.359.162,33</u></b>	<b><u>2.499.324,36</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Claudio Espinosa C  
Gerente General

Sra. Marcela Dávila  
Contadora  
Registro Nacional C.B.A. No. 0694

**ALAMOROSAS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 de Diciembre del 2001 Y 2000**  
**(Expresados en Dólares Americanos)**

	Notas	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Sobregiros Ocasionales		\$ 25.764,52	3.632,11
Préstamo e Intereses Bancarios	12	169.643,52	151.679,72
Proveedores	13	157.994,42	93.038,41
Obligaciones Fiscales y Laborales	14	18.374,51	17.208,07
Otras Cuentas Por Pagar		1.849,27	1.932,75
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>373.626,24</u></b>	<b><u>267.491,06</u></b>
<b><u>PASIVOS LARGO PLAZO</u></b>			
Préstamos Bancarios Largo Plazo	15	<u>627.037,69</u>	<u>778.515,84</u>
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b><u>627.037,69</u></b>	<b><u>778.515,84</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.000.663,93</u></b>	<b><u>1.046.006,90</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	16	210.316,16	210.316,16
Aportes Futuras Capitalizaciones		42.038,94	42.038,94
Reserva de Capital		1.279.681,73	1.279.681,73
Menos: Pérdida Ejercicios Anteriores		(78.719,37)	0,00
Pérdida del Ejercicio		(94.819,06)	(78.719,37)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.358.498,40</u></b>	<b><u>1.453.317,46</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>\$ 2.359.162,33</u></b>	<b><u>2.499.324,36</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Claudio Espinosa C  
Gerente General

Sra. Marcela Dávila  
Contadora  
Registro Nacional C.B.A. No. 0694

**ALAMOROSAS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2001 Y 2000**  
**(Expresados en Dólares Americanos)**

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Saldo al 31/12/01</b>	<b>Saldo al 31/12/00</b>
Ventas Netas	\$	976.888,34	871.353,20
Menos: Costo de Ventas		<u>-876.380,62</u>	<u>-531.443,93</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>300.507,72</b>	<b>339.909,27</b>
<b>MENOS: GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Administración		188.133,81	83.619,75
Gastos de Venta		<u>92.967,77</u>	<u>162.410,09</u>
		<b>281.101,58</b>	<b>246.029,84</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>19.406,14</b>	<b>93.879,43</b>
Más: Ingresos no Operacionales	17	11.172,76	229.926,34
Menos: Egresos No Operacionales	18	125.397,96	402.525,14
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>(94.819,06)</b>	<b>(78.719,37)</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Claudio Espinosa C  
Gerente General

Sra. Marcela Dávila  
Contadora  
Registro Nacional C.B.A. No. 0694

**ALAMOROSAS S.A.**  
**Estados de Evolución del Patrimonio**  
**Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

Descripción	Capital	Aportes Futuras	Reserva Revalor.	Reexpresión	Reserva de	Pérdida de	Pérdida del	Total
	Social	Capitalizaciones	del Patrimonio	Monetaria	Capital	Ejercicios Anteriores	Ejercicio	Patrimonio
Saldo al 01-01-00	105.158,08	147.197,02	275.102,32	-	-	-	-	527.457,42
Aumento de Capital	105.158,08	-105.158,08	-	-	-	-	-	-
Aportes para Futuro Aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección Monetaria NEC 17 Patrimonio	-	-	459.519,68	-323.272,74	-	-	-	136.246,94
Corrección Monetaria NEC 17 Activos Fijos	-	-	-	356.488,82	-	-	-	356.488,82
Corrección Monetaria NEC 17 Diferidos	-	-	-	511.843,65	-	-	-	511.843,65
Transferencias RRP Y Reexpresión Monetaria a Reserva de Capital	-	-	-734.622,00	-545.059,73	1.279.681,73	-	-	-
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-78.719,37	-	-78.719,37
<b>Saldo al 31-Dic-00</b>	<b>210.316,16</b>	<b>42.038,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.279.681,73</b>	<b>-78.719,37</b>	<b>0,00</b>	<b>1.453.317,46</b>
Pérdida del Ejercicio 2.001	-	-	-	-	-	-	-94.819,06	-94.819,06
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2001</b>	<b>210.316,16</b>	<b>42.038,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.279.681,73</b>	<b>-78.719,37</b>	<b>-94.819,06</b>	<b>1.358.498,40</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Claudio Espinosa C  
Gerente General

Sra. Marcela Dávila  
Contadora  
Registro Nacional C.B.A. No. 0684

ALAMOROSAS S.A  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000

	SALDO 31-dic-01	SALDO 31-dic-00
<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad (Pérdida) Neta del 2001	-94.819,06	-78.719,37
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Gasto Depreciación y Amortización	USD \$ 299.530,34	251.226,58
Utilidad e Indemnizaciones Seguros Activos Fijos		-64,27
Efecto Neto de Diferencia en Cambio en Resultado		182.875,76
Pérdida de Activos Fijos		503,66
Efecto de Resultado por Exposición a la Inflación		-187.083,10
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas por Cobrar	15.849,37	-5.860,99
Inventarios	-23.563,83	-8.594,37
Pagos Anticipados	-35.495,11	-16.058,91
Proveedores	84.956,01	48.956,73
Beneficios Sociales	-19.940,60	9.068,51
Intereses por Pagar	18.165,37	-13.019,64
Instituciones Públicas	-1.343,83	3.534,71
Otras Cuentas por Pagar	171,61	0,00
<b>CAJA NETA USADA PARA OPERACIONES</b>	<b>223.510,47</b>	<b>186.765,30</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Inversiones a Corto Plazo	-3.404,70	-1.083,02
Propiedades Planta y Equipo	-28.342,30	-22.641,47
Gasto de Preoperación	-58.675,35	-6.844,97
Inversiones a Largo Plazo	-1.909,50	0,00
Efectivo por Indemnizaciones Seguros Activos Fijos	-	134,92
Efectivo por Venta de Activos -Fijos	-	336,00
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-90.331,85</b>	<b>-30.098,54</b>
<b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Sobregiros Bancarios	22.132,41	-23.312,84
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	21.993,99	0,00
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	-151.478,15	-133.314,75
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>-107.351,75</b>	<b>-156.627,59</b>
Aumento (Disminución) Neto de Caja y Equivalente	25.826,87	39,17
Caja y Equivalente de Caja a Principio de Año	241,77	202,60
Caja y Equivalente de Caja al Final del Año	<u>26.068,64</u>	<u>241,77</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Claudio Espinosa  
GERENTE GENERAL

Sra. Marcela Dávila  
CONTADOR GENERAL  
Registro Nacional C.B.A. No.0694

**ALAMOROSAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001 y 2000.**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-**

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 6 de enero 1995 con el nombre de MOBILCOM S.A., ante la Notaria Segunda del Cantón Quito Dra. Ximena Moreno de Solines e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de enero de 1995, siendo el objeto social al inicio, la prestación de toda clase de servicios relacionados con las telecomunicaciones nacionales e internacionales.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía MOBILCOM S.A., reunida el 21 de febrero de 1997, y el 23 de julio de 1997, fecha en la que se realizó la inscripción en Registro Mercantil la compañía pasa a tener vida jurídica con el nombre de **ALAMOROSAS S.A.**, con un capital de US. \$ 210,316.26.

**OPERACIÓN**

Actualmente la compañía está dedicada a la producción y comercialización de 41 variedades de rosas aproximadamente.

La compañía realiza sus ventas a una compañía comercializadora ubicada en las Islas Vírgenes Británicas (British Virgin Islands), denominada KIDBROKE FINANCE y cuya forma de pago es a crédito con un plazo máximo de 60 días.

La compañía compra en el mercado local los suministros, químicos y agroquímicos que utiliza para la producción de las rosas. Las compras se realizan a crédito y los proveedores conceden un plazo de 15 y 30 días para la correspondiente cancelación.

**1.1 ENTORNO ECONOMICO.**

El Gobierno del Ecuador en el año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, establecido como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, debido a la recesión económica que se produjo en los últimos años. Situación por la cual desde el 1 de abril del 2000 la Contabilidad se registra en US\$ (Dólares).

El objetivo del proceso de Dolarización fue reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001. Por lo tanto el análisis comparativo de los Estados Financieros debe hacerse considerando estas circunstancias.

Los índices de Precios al Consumidor que se presentaron en los cuatro últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (I.N.E.C.) son los siguientes:

Año	Variación Porcentual
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%

## **2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2000 han sido preparados en base a importes históricos con excepción de los activos, pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales, cuyos valores han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales vigentes bajo el Sistema de Conversión de los Estados Financieros de sucres a dólares señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

En el año 2000 la compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 dólar al 10 de enero del 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de S/. 25.000 por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades, y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

En el año 2001 la compañía siguió aplicando el esquema de dolarización promulgado en el año 2000.

### **a. INVENTARIOS**

A 31 de diciembre del 2001, los inventarios de la compañía se encuentran registrados bajo el método de costo promedio, el mismo que no excede al costo de mercado.

### **b. ACTIVOS FIJOS**

Los bienes del activo fijo depreciable son registrados al costo de adquisición. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país.

### **c. CARGOS DIFERIDOS**

Los cargos diferidos corresponden a los costos y gastos efectuados por la Compañía en la etapa preoperacional del negocio.

### **d. PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES**

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

### **e. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

Durante este período no se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, en razón de que la compañía considera que no tiene cuentas irrecuperables.

**3.- Caja - Bancos**

Corresponde a:

Descripción	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Caja	80,00	137,59
Bancos Nacionales	25.988,64	104,18
<b>Total</b>	<b>26.068,64</b>	<b>241,77</b>

**4.- Cuentas por Cobrar Clientes.**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2001 están constituidas por 15 clientes, de los cuales el 99% corresponde a un cliente del exterior, las ventas a crédito son autorizadas de acuerdo a las políticas existentes en la compañía.

**5.- Inventarios de Materiales**

Está compuesto por los siguientes rubros.

Descripción	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Fertilizantes	4,265.11	2,343.44
Químicos	13,482.54	7,190.87
Ropa de Trabajo	259.72	137.13
Material de Empaque	13,677.13	5,725.85
Material de Construcción	4,540.39	1,603.16
Obras en proceso	0.00	146.70
Madera	3,289.27	98.19
Herramientas	5,561.20	4,266.19
Utensillos	102.60	102.60
<b>Total</b>	<b>45,177.96</b>	<b>21,614.13</b>

**6.- Impuestos Anticipados**

Se compone de los siguientes rubros.

Descripción	Saldo al 12/31/2001	Saldo al 12/31/2000
Retenciones por Ventas	70.98	0.00
Anticipo Impuesto a la Renta	43.87	43.87
<b>Total</b>	<b>114.85</b>	<b>43.87</b>

**7.- Gastos Anticipados**

Corresponde a valores pagados por la contratación de seguros de Incendio, Robo, Vehículos, a la compañía Seguros Colonial y el detalle es el siguiente:

Descripción		Saldo al 12/31/2001	Saldo al 12/31/2000
Seguros Pagados por Anticipado		1,709.64	1,618.07
<b>Total</b>		<b>1,709.64</b>	<b>1,618.07</b>

**8.- Otras Cuentas por Cobrar**

Se compone de los siguientes rubros:

Descripción		Saldo al 12/31/2001	Saldo al 12/31/2000
I.V.A. a recuperar por pago en facturas	a	33,766.33	20,835.61
Anticipo para Compras		969.00	0.00
Anticipo Obras en Construcción		23,432.84	2,000.00
<b>Total</b>		<b>58,168.17</b>	<b>22,835.61</b>

a) Valor que corresponde a la parte proporcional del Impuesto al Valor Agregado pagado en las facturas de compras, que se encuentra por recuperar.

**9.- Activos Fijos no Depreciables**

Se compone de la siguiente manera.

Descripción	Saldo al 12/31/2001	Saldo al 12/31/2000
Terrenos	17,217.52	17,217.52
<b>Total</b>	<b>17,217.52</b>	<b>17,217.52</b>

a) Valor que corresponde al terreno ubicado en el sector la Cuendina, por el antiguo camino a Amaguaña, en donde se encuentran las instalaciones de la compañía.

**10.- Activo Fijo Depreciable**

El movimiento de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2001 y 2000 son como sigue:

(Ver Anexo Adjunto)

ALAMOROSAS S.A.  
 CUADRO DE ACTIVOS FIJOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000

Nota No. 10

Detalle	Oficinas Administración	Instalación Plantación	Invernaderos	Maquinaria de Plantación	Muebles y Equipos de Oficina	Muebles y Equipos de Plantación	Equipo de computación	Vehículos	Plantaciones	Depreciación Acumulada	Total
Saldo al 01-01-00	7.600,00	142.778,38	162.287,05	31.866,68	14.374,48	2.273,60	0,00	0,00	409.587,96	-165.894,39	604.853,76
<b>Movimiento</b>											
Adiciones	104,18	6.262,40	4.810,41	720,00	6.300,14	790,84	0,00	3.817,50	6.844,96	-166.791,20	-137.340,77
Ventas / Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.100,40	0,00	0,00	0,00	0,00	226,12	-874,28
NEC 17	2.130,67	206.316,81	230.965,52	39.448,90	17.389,22	3.348,17	0,00	0,00	602.155,16	-272.743,98	829.009,47
<b>Saldo al 31-12-00</b>	<b>9.834,85</b>	<b>355.357,59</b>	<b>397.862,98</b>	<b>72.036,58</b>	<b>36.963,44</b>	<b>6.410,61</b>	<b>0,00</b>	<b>3.817,50</b>	<b>1.018.568,08</b>	<b>-605.203,45</b>	<b>1.295.648,18</b>
<b>Movimiento</b>											
Adiciones	4.000,00	9.723,83	0,00	5.715,98	5.376,49	3.526,00	0,00	0,00	56.875,35	-200.870,48	-115.852,83
Ventas / Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificaciones	0,00	0,00	0,00	730,10	-19.125,87	-1.386,00	19.781,77	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo al 31-12-01</b>	<b>13.834,85</b>	<b>365.061,42</b>	<b>397.862,98</b>	<b>78.482,66</b>	<b>23.214,06</b>	<b>8.550,61</b>	<b>19.781,77</b>	<b>3.817,50</b>	<b>1.075.243,43</b>	<b>-806.073,93</b>	<b>1.179.795,35</b>

**11.- Cargos Diferidos.**

Corresponde a:

Descripción	Gastos de Constitución	Diferencial Camb.1998	Plantas Sembradas	Diferencial Camb.1999	Amortización Acumulada	Total
Saldo 31-Dic-99	19.116,45	183.564,03	6.129,06	520.000,00	-45.378,38	683.431,16
Movimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	-84.435,38	-84.435,38
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nec 17	28.523,44	254.248,06	1.718,29	145.782,89	-78.003,91	352.268,77
Saldo 31-Dic-00	47.639,89	437.812,09	7.847,35	665.782,89	-207.817,87	951.264,55
Movimiento						
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	-98.659,86	-98.659,86
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo 31-Dic-01	47.639,89	437.812,09	7.847,35	665.782,89	-306.477,53	852.604,69

**12.- Préstamos e Intereses Bancarios.**

Corresponde a la parte corriente del préstamo otorgado el 6 de noviembre del 2000, a una tasa de interés del 14% y vence el 20 de septiembre del 2005, su detalle es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Produbanco	151.478,15	151.679,72
Intereses Bancarios por Pagar	18.165,37	-
<b>Total</b>	<b>169.643,52</b>	<b>151.679,72</b>

**13.- Proveedores**

Corresponde a obligaciones que la compañía mantiene con proveedores locales por la adquisición de suministros y materiales que son utilizados en la producción, cuyas cancelaciones serán en los primeros meses de 2002, su detalle es el siguiente:

Descripción		Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Agrofertiza Cayambe		-	5,472.28
Agroemporium		-	11,414.63
AMC. Cía Ltda.		3,425.79	2,524.44
Chemical Corp. S.A		-	5,325.75
Dr. Ecuador Roses		-	3,690.75
Espinosa Carlos		17,219.90	20,219.90
Espinosa Claudio		-	2,961.82
Progand S.A.		-	9,509.08
El Huerto		29,871.69	-
Flornintanga		13,175.10	-
IREC		8,556.73	-
Meilland Star Rose		2,000.00	-
Platigomez S.A		22,117.50	-
Unique Latin Propagación		4,332.60	-
Otros	a	57,295.11	31,919.76
<b>Total</b>		<b>157,994.42</b>	<b>93,038.41</b>

a) Valor que corresponde a las cuentas pendientes de pago a 55 proveedores de materiales y servicios.

#### 14.- Obligaciones Fiscales y Laborales.

Corresponde a las obligaciones pendientes de pago con las Instituciones públicas y los empleados de la compañía, cuyo detalle es el siguiente.

Descripción		Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Fondos de Reserva		2.885,87	1.897,18
Aporte y Préstamos I.E.S.S		2.360,98	519,90
Retenciones en La Fuente		515,85	1.300,28
12% Impuesto a Valor Agregado		1.029,13	1.532,23
Provisiones y Gastos por Pagar	a	11.582,68	11.958,48
<b>Total</b>		<b>18.374,51</b>	<b>17.208,07</b>

a) Valor que corresponde al sueldo pendiente de pago de diciembre del 2001, las provisiones beneficios sociales, comisariato, seguro de salud y vida, y el saldo de la caja de ahorros de los empleados.

#### 15.- Préstamos Bancarios Largo Plazo.

Este préstamo está garantizado con la hipoteca del terreno más la construcción en donde se encuentran las instalaciones de la compañía. El monto de la garantía asciende a US \$ 1,160,108.44.

El préstamo del Produbanco fue concedido el 6 de noviembre del 2000 y su vencimiento es el 20 de septiembre del 2005, a una tasa de Interés del 14%.

Descripción	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Produbanco	627,037.69	778,515.84
<b>Total</b>	<b>627,037.69</b>	<b>778,515.84</b>

**16.- Capital Social**

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 6 de enero 1995 con el nombre de MOBILCOM S.A., ante la Notaria Segunda del Cantón Quito Dra. Ximena Moreno de Solines e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de enero de 1995 con un capital de S/. 5.000.000.

A partir de 23 de julio de 1997, fecha en la que se realizó la inscripción en Registro Mercantil de un aumento de capital de S/. 95.000.000 la compañía pasa a tener vida jurídica con el nombre de ALAMOROSAS S.A., con un capital de S/. 100.000.000.

El capital de compañía ha tenido varios incrementos hasta llegar a un monto de S/.5.257'904.000, este capital convertido a dólares corresponde a US.\$ 210,316.16, mismo que se encuentra dividido en 5'257.904 acciones ordinarias con un valor nominal de 0.04 centavos de dólar por cada acción.

**17.- Ingresos no Operacionales**

Se refieren a los siguientes rubros:

Descripción	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Intereses Ganados	593.45	596.89
Diferencia en Cambios Moneda E.	2.66	40,354.15
Ingresos Varios	10,576.65	1,892.20
Resultados por Exposición a la Inflación	-	187,083.10
<b>Total</b>	<b>11,172.76</b>	<b>229,926.34</b>

**18.- Egresos no Operacionales.**

Se refiere a los siguientes rubros.

Descripción	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Intereses Pagados	123.586,70	163.824,98
Gastos y Comisiones Bancarias	1.811,26	14.966,61
Diferencia en Cambio	-	223.229,91
Pérdida Venta de Activos Fijos	-	503,64
<b>Total</b>	<b>125.397,96</b>	<b>402.525,14</b>