



Audidores Asesores Tributarios Legales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de  
Mystic Flowers S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Mystic Flowers S.A. al 31 de diciembre del 2000 y los respectivos estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de Mystic Flowers S. A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Como se explica detalladamente en las Notas que acompañan a los estados financieros Nota 2 en base a lo facultado por disposiciones legales vigentes, ciertas partidas de propiedad, plantaciones y equipo se muestran a valores de mercado resultantes del avalúo técnico realizado en el año 2000 por parte de un perito profesional independiente, cuyo informe nos fue proporcionado. Dicha valuación produjo un incremento neto en el valor de libros de tales activos de 249,725 U.S.D., el cual fue registrado directamente en el patrimonio. Hasta el año de 1999 estos activos se valoraban al costo de adquisición ajustado. En tal virtud, la opinión que expresamos en este informe en relación, a la valuación de tales activos está basada en el informe de dicho profesional.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. También incluye una evaluación tanto de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, basados en nuestro examen y en el informe del perito independiente indicado en el primer párrafo, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Mystic Flowers S.A. al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales difieren en ciertos aspectos de las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, como se explica en la Nota 2 que acompañan a los estados financieros.
4. Como se menciona en la Nota 1 que acompaña a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente reformas al régimen tributario, monetario y laboral del país, e incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a U.S. dólares de los Estados Unidos de América.

Marzo 23, del 2001

Astrileg Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 341

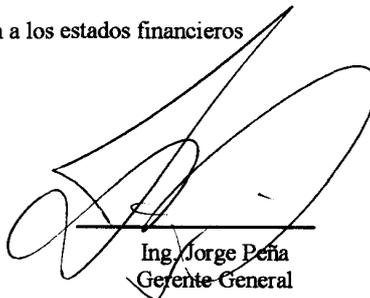
Geoconda Trujillo  
Licencia No. 20726

**MYSTIC FLOWERS S. A.**

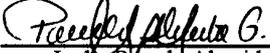
**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>(en U.S. dólares)</b>
<b>ACTIVOS CIRCULANTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo		23,918
Inversiones corto plazo		10,619
Cuentas por cobrar comerciales, netas	3	81,653
Otras cuentas por cobrar		9,360
Inventarios	4	28,346
Gastos pagados por anticipado	5	17,689
Total activos circulantes		<u>171,585</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPO:</b>		
Propiedades, plantaciones y equipo		1,911,832
Menos depreciación acumulada		<u>(447,665)</u>
Propiedad, plantaciones y equipo neto	6	<u>1,464,167</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO</b>		
		<u>1,826</u>
<b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS:</b>		
Gastos de constitución, netos		51,568
Plásticos de invernaderos, netos		<u>34,262</u>
Total otros activos diferidos	7	<u>85,830</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		
		<u>1,723,408</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jorge Peña  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>(en U.S. dólares)</b>
<b>PASIVOS CIRCULANTES:</b>		
Préstamos bancarios	8	136,306
Porción corriente de la deuda a largo plazo	14	144,822
Cuentas por pagar	9	102,290
Otras cuentas por pagar	10	31,209
Gastos acumulados	13	<u>61,884</u>
Total pasivos circulantes		<u>476,511</u>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO:</b>		
Deuda a largo plazo	14	<u>426,531</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>903,042</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital social	16	101,400
Aportes futuras capitalizaciones		134
Reserva de capital	17	718,832
Perdida del ejercicio		<u>-</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>820,366</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1,723,408</u>

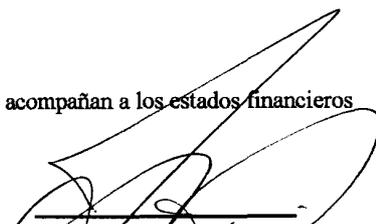
  
L. C. A. Pamela Almeida  
 Contadora General

**MYSTIC FLOWERS S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado En U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	(en U.S. dólares)
VENTAS NETAS		913,785
COSTO DE VENTAS		
Materiales		(186,446)
Mano de obra directa		(59,639)
Gastos generales		<u>(350,762)</u>
Total		<u>(596,847)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>316,938</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Venta y distribución		(98,604)
Administración		<u>(163,974)</u>
Total Gastos Operacionales		<u>(262,578)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>54,360</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Financieros		(116,768)
Diferencial cambiario		(128,020)
Otros gastos		(110,470)
Intereses ganados		14,821
Otros ingresos		41,173
Resultado por exposición a inflación		<u>127,962</u>
Total otros ingreso (gastos)		<u>(171,302)</u>
Pérdida del ejercicio	17	<u>(116,942)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jorge Peña  
Gerente General

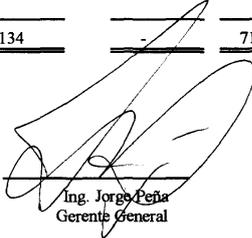
  
\_\_\_\_\_  
Lcda. Pamela Almeida  
Contadora General

**MYSTIC FLOWERS S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social ( nota 16)	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva por Revalorización del Patrimonio ( nota 18)	Reserva de Capital (nota 17)	Reexpresión Monetaria ( nota 19)	Reserva de Valuación (nota 20)	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldos iniciales convertidos a U.S. dólares, ver Nota 21	101,400	134	114,466	-	103,328	-	(63,328)	256,000
Compensación de pérdidas	-	-	-	-	(63,328)	-	63,328	-
Transferencia saldo acreedor reexpresión monetaria	-	-	40,000	-	(40,000)	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	27,977	-	-	-	-	27,977
Aplicación de la NEC 17	-	-	245,592	-	407,739	-	-	653,331
Transferencia a reserva de capital	-	-	(428,035)	835,774	(407,739)	-	-	-
Reserva por valuación	-	-	-	-	-	249,725	-	249,725
Compensación diferencial cambiario año 1999	-	-	-	-	-	(249,725)	-	(249,725)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(116,942)	(116,942)
Compensación pérdida del ejercicio	-	-	-	(116,942)	-	-	116,942	-
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>101,400</u>	<u>134</u>	<u>-</u>	<u>718,832</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>820,366</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
Ing. Jorge Peña  
Gerente General

  
Lida Parra Alcázar  
Contadora General

**MYSTIC FLOWERS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S.dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pérdida neta	(116,942)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	150,420
Provisión para cuentas incobrables	42,544
Amortizaciones	87,760
Baja de inversiones	59,016
Diferencia en cambio, neta	128,020
Resultado por exposición a la inflación - REI	<u>(127,953)</u>

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otros	65,548
Aumento en inventarios	(14,849)
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	82,152
Aumento (disminución) en otros activos y pasivos	<u>(33,941)</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 321,775

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedades, planta y equipo	(169,845)
Baja de activos fijos	20,090
Pérdida en venta de activos fijos	8,735
Aumento en inversiones a corto plazo	<u>(19,682)</u>

Efectivo neto usado en actividades de inversión (160,702)

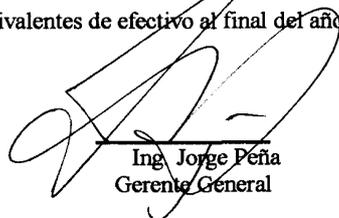
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

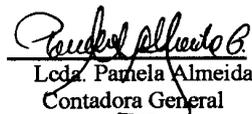
Obligaciones por pagar a bancos, netas	(163,288)
--	-----------

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento (163,288)

Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	(2,215)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	35,964
Efecto de la variación en el tipo de cambio al 31/03/2000	<u>(9,831)</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 23,918

  
Ing. Jorge Peña  
Gerente General

  
Lcda. Pamela Almeida  
Contadora General

## **MYSTIC FLOWERS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Mystic Flowers S.A. se constituyó en la ciudad de Quito el 28 de julio de 1995 como PRODUACCION S.A. posteriormente, el día 7 de abril de 1997 mediante Junta General Universal Extraordinaria de accionistas por unanimidad se resolvió cambiar la denominación por MYSTIC FLOWERS S.A. Su objeto social es el cultivo, propagación y comercialización de distintas variedades de rosas, siendo su principal mercado el de exportación.

El frágil ambiente macroeconómico ecuatoriano, en los últimos años ha sido fuertemente afectado por la disminución y deterioro de la capacidad productiva de sus principales sectores, originada por el congelamiento de los depósitos monetarios en el sistema financiero, la devaluación del sucre y la crisis financiera internacional; lo que originó que el país sufra la mayor recesión económica y se produzca la devaluación de la moneda, una inflación elevada, tasa de interés altas, disminución del producto interno bruto, déficit fiscal, deterioro del sistema financiero nacional y una profunda inestabilidad política y social. Con estos antecedentes, el Gobierno Nacional el 12 de marzo del 2000, aprobó un proceso de dolarización de la economía el cual contempla, entre otros, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas, se establece como moneda del país, el dólar de los Estados Unidos de América y fijando para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar en S/. 25.000. En tal virtud, no se puede establecer objetivamente los efectos de los cambios realizados y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros que acompañan deben ser leídos considerando estas circunstancias.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Por los efectos del cambio estructural monetario que se menciona en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en conjunto con el Servicio de Rentas Internas, la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 "Conversión de los estados financieros a efectos de aplicar el esquema de dolarización" mediante la cual se realiza la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. El registro de las transacciones contables en U.S. dólares es a partir del 1 de abril del 2000.

##### **Principios contables ecuatorianos**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

##### **Bases de Presentación**

La Compañía está sujeta al Control de la Superintendencia de Compañías y a las políticas contables autorizadas por ésta y emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados financieros adjuntos, se prepararon en U.S. dólares, y se aplicaron los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Dicha norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

**Activos y Pasivos Monetarios.-** Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, obligaciones por pagar, cuentas por pagar y gastos acumulados y otras cuentas por pagar, al 31 de marzo del 2000 se convirtieron a U.S. dólares utilizando el tipo de cambio de S/25.000 por USD 1.00.

**Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio.-** Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 se corrigieron aplicando al valor del activo y pasivo del patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999 el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 se ajustaron aplicando el índice especial de corrección de brecha (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 el 31 de marzo del 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha se convirtieron a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por USD 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y la originada por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, se incluyeron en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 se registró directamente en el patrimonio.

A efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se utilizaron los índices de precios al consumidor elaborados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados en el Banco Central del Ecuador.

Los rubros que conforman los estados de resultados y de flujos de caja no estuvieron sujetos a ajuste.

**Ingresos y Costos por Ventas.-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de Inventarios.-** Al costo adquisición, que no excede el valor de mercado. Los productos adquiridos: materia prima y productos terminados importados, al costo de las últimas adquisiciones actualizado hasta el 31 de marzo del 2000.

**Valuación de Propiedades, Plantaciones y Equipo.-** Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. El costo de propiedades, plantaciones y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada sobre la base de su vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Activos	%
Edificios	5
Instalaciones, muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipo de oficina, invernaderos	10
Equipos de computación y vehículos	20
Plantaciones	15.38

**Valuación a Valores de Mercado.-** En base a lo facultado en la Resolución N0. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 24 del 2000 y publicada en Registro Oficial No. 146 de fecha agosto 22 del 2000, la Compañía registró una valuación a valores de mercado del terreno, edificios y construcciones, invernaderos, equipos de riego y cuartos fríos, realizada por un perito independiente. Esta valuación originó un incremento en el valor neto de estas partidas de U.S.D. 106,354, U.S.D. 55,657, U.S.D. 65,777, U.S.D. 15,096 y U.S.D. 6,840 respectivamente, el cual se

registró con crédito al patrimonio: Reserva por Valuación. La depreciación acumulada de estos activos fue incrementada en forma proporcional con débito a la cuenta: Reserva por Valuación.

**Bienes en Arrendamiento Mercantil.**- Los cargos originados en contratos de arrendamiento mercantil se registran en los resultados del año en función a su devengamiento.

**Otros Activos.**- Corresponden principalmente, a gastos preoperacionales y a plásticos de invernaderos, registrados a su costo de adquisición ajustado hasta el 31 de marzo del 2000.

**Porcentajes de variación de los índices de precios al consumidor**

Las cifras contables se ven distorsionadas por la disminución en el poder adquisitivo del sucre, y pueden tener un efecto significativo en la comparabilidad con períodos anteriores y en el resultado neto del ejercicio. A continuación presentamos la variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año</u>	<u>Variación Porcentual</u>
1996	26
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

**3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2000 están conformadas de la siguiente manera:

(en U.S. dólares)

Clientes locales	5,392
Clientes del exterior	77,200
Provisión para cuentas incobrables	<u>(939)</u>
Total	<u><u>81,653</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

(en U.S. dólares)

Saldo al inicio del año	-
Provisión del año	<u>939</u>
Total	<u><u>939</u></u>

La Compañía durante el ejercicio 2000 procedió a dar de baja cuentas incobrables por el valor de U.S.D. 41,605, afectando directamente el resultado del ejercicio. Esta partida se muestra incluida en la conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2000 como un gasto no deducible.

**4. INVENTARIOS**

El detalle de inventarios es el siguiente:

(en U.S. dólares)

Fertilizantes	1,970
Fungicidas, acaricidas e insecticidas	4,279
Material de empaque	14,254
Repuestos y herramientas	7,050
Suministros y misceláneos	<u>793</u>
Total	<u><u>28,346</u></u>

## 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los gastos anticipados se componen:

(en U.S. dólares)

Seguros	4,355
Impuestos e intereses	13,187
Arriendos de locales y equipos	92
Promoción y publicidad	<u>55</u>
Total	<u>17,689</u>

## 6. PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2000 comprende:

(en U.S dólares)

Terrenos	325,375
Plantaciones y construcciones en curso	88,642
Plantaciones	637,292
Edificio plantación	122,018
Instalaciones e invernaderos	460,225
Muebles y enseres	24,086
Equipo de oficina	10,781
Equipo de computación	39,938
Equipo de riego	136,964
Cuartos fríos	38,381
Maquinaria agrícola y otros equipos	16,875
Vehículos	<u>11,255</u>
	1,911,832
Depreciación acumulada	<u>(447,665)</u>
Total propiedades, plantaciones y equipo	<u>1,464,167</u>

El movimiento de propiedades, plantaciones y equipo fue como sigue:

(en sucres)

Saldo neto al comienzo del año	12,913,136,643
Adquisiciones	721,061,613
Ajustes por reexpresión monetaria	699,426,781
Reexpresión neta -NEC 17	16,665,022,938
Transferencias y ajustes	(9,765,658)
Depreciación	<u>(460,853,126)</u>
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	<u>30,528,029,191</u>

Conversión a U.S. dólares al tipo de cambio de  
S/.25.000

1,221,121

(en U.S. dólares)

Saldo neto al 31 de marzo del 2000	1,221,121
Adquisiciones	141,002
Ventas y/o retiros	(20,090)
Ajuste por valuación a valor de mercado, neto	249,725
Transferencias y ajustes	4,395
Depreciación	<u>(131,986)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>1,464,167</u>

## 7. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2000, el movimiento de otros activos diferidos es como sigue:

	Plásticos e invernaderos (en sucres)	Gastos preoperacionales (en sucres)	Diferencial cambiario (en sucres)	Total (en sucres)
Saldo neto al comienzo del año	234,004,927	774,679,334	5,762,212,311	6,770,896,572
Ajustes reexpresión monetaria NEC 17	94,911,742	1,086,811,024	1,615,446,045	2,797,168,811
Amortización	(32,274,045)	(66,535,502)	-	(98,809,547)
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	<u>296,642,624</u>	<u>1,794,954,856</u>	<u>7,377,658,356</u>	<u>9,469,255,836</u>
Conversión a U.S. dólares a T/C de 25000	11,866	71,798	295,106	378,770
			.....(en U.S. dólares).....	
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	11,866	71,798	295,106	378,770
Adiciones	35,066			35,066
Bajas y/o retiros	(399)	-	(249,725)	(250,124)
Amortización	(12,271)	(20,230)	(45,381)	(77,882)
Saldo neto al fin del año	<u>34,262</u>	<u>51,568</u>	<u>-</u>	<u>85,830</u>

Conforme a lo facultado en la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías, publicada en Registro Oficial No. 146 de agosto del 2000, según el artículo 11, la Compañía compensó el saldo no amortizado de los cargos diferidos provenientes de la activación del diferencial cambiario resultante de la corrección monetaria de los activos y pasivos en el ejercicio 1999, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva por Valuación, constituida en el ejercicio 2000.

## 8. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2000, incluye préstamos con vencimientos hasta enero del 2001 e interés nominal anual del 11 % y 16% respectivamente:

(en U.S. dólares)

Banco Filanbanco	67,162
Banco del Pichincha	69,144
Total	<u>136,306</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000 corresponden a:

(en U.S. dólares)

Proveedores locales	<u>102,290</u>
Total	<u>102,290</u>

## 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000 un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

(en U.S. dólares)

Anticipos de clientes	13,984
Sueldos por pagar	13,671
Retenciones de impuesto a la renta	1,245
Otras cuentas por pagar	<u>2,309</u>
Total	<u>31,209</u>

## 11. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. Debido a la pérdida del ejercicio, la Compañía no registra esta provisión.

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Para el año 2000 la Compañía obtuvo pérdida, en consecuencia no realizó la provisión del impuesto.

La conciliación entre la pérdida y las pérdidas según estados financieros, es la siguiente:

(en U.S. dólares)

Pérdida según estados financieros	(116,942)
Gastos no deducibles	<u>50,339</u>
Pérdida después de gastos no deducibles	<u>(66,603)</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es el siguiente:

(en U.S. dólares)

Saldo al comienzo del año	-
Pagos efectuados, impuestos retenidos	<u>(20)</u>
Impuesto a la renta anticipado	<u>(20)</u>

Al 31 de diciembre del 2000 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias los ejercicios fiscales de 1998, 1999 y 2000.

### Impuesto a la Circulación de Capitales (ICC)

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, se establece el impuesto del 0.8% a la circulación de capitales para el año 2000, aplicable al valor de las operaciones realizadas a través de las instituciones que forman parte del sistema financiero nacional.

El ICC constituye un impuesto adicional al impuesto a la renta, deducible para el cálculo de dicho impuesto. La vigencia del ICC es hasta el 31 de diciembre del 2000.

### 13. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2000 tenemos:

(en U.S. dólares)

Intereses	57,431
Beneficios sociales	<u>4,453</u>
Total	<u>61,884</u>

### 14. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2000, la deuda a largo plazo tiene la siguiente composición:

	<u>Porción corriente</u> (en U.S. dólares)	<u>Porción a largo plazo</u> (en U.S. dólares)
Préstamo realizado con el Ing. Federico Malo, accionista, con vencimiento en agosto del 2001 y agosto del 2002 e interés del 10% anual	110,906	110,906
Préstamos realizados con Filanbanco con vencimientos en octubre del 2000 y septiembre del 2002 e intereses entre el 13% y 15%, tasa variable con ajuste trimestral	<u>33,916</u>	<u>315,625</u>
Total	<u>144,822</u>	<u>426,531</u>

Los préstamos con Filanbanco se encuentran garantizados con una hipoteca abierta de la Finca; hipoteca sobre un departamento ubicado en Bahía de Caráquez, del Arq. Victor Lobato, accionista; prenda de un vehículo Chevrolet Blazer del Dr. Germán Hernández, accionista y fianzas mercantiles de los ingenieros Federico Malo y Jorge Peña, también accionistas.

### 15. PROVISION PARA JUBILACION

Conforme a disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida. La provisión por jubilación anualmente es llevada a los resultados del ejercicio y está sustentada en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente. La Compañía no realiza esta provisión en el año 2000 debido a que su personal no cumple con el tiempo establecido en la ley.

### 16. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía consiste de 2,535,000 acciones de S/. 1,000 de valor nominal cada una.

### 17. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferido al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada,

compensar pérdidas o devolverse en caso de liquidación de la compañía. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

La Compañía compensó con esta cuenta el total de la pérdida del ejercicio por un valor de U.S.D. 116,942. Decisión que fue aprobada por la Junta General de Accionistas.

#### **18. RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

Esta cuenta representa el efecto acumulado de los ajustes realizados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas (déficit acumulado), en cuyo caso el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/.25.000 por U.S.D. 1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

#### **19. REEXPRESIÓN MONETARIA**

Constituye la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad -NEC 17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por U.S.D.1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

#### **20. RESERVA POR VALUACIÓN**

Esta cuenta representa el efecto neto de los ajustes realizados resultantes de la valuación a valores de mercado del terreno, edificios y construcciones, invernaderos, equipos de riego y cuartos fríos, realizada por un perito independiente (ver Nota 2). El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

#### **21. SALDOS RESTABLECIDOS DE CUENTAS PATRIMONIALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999.**

Los saldos al 31 de diciembre de 1999 se han restablecido para reflejar los efectos de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17, así tenemos:

.....(en sucres).....

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1999 reportados previamente	2,535,000,000	3,360,000	2,861,665,929	2,583,190,887	(1,583,190,887)	6,400,025,929
Conversión a U.S.dólares al tipo de cambio de cierre (S/.19.800)	128,030	169	144,529	130,464	(79,959)	323,233
Efectos de la NEC 17(variación del tipo de cambio al 31 de marzo del 2000)	(26,630)	(35)	(30,063)	(27,136)	16,631	(67,233)
Saldos restablecidos	<u>101,400</u>	<u>134</u>	<u>114,466</u>	<u>103,328</u>	<u>(63,328)</u>	<u>256,000</u>

## 22. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante el año 2000, se resumen de la siguiente manera :

	(en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar accionistas	2,014
Préstamos recibidos de accionistas	<u>(221,811)</u>
Total	<u>(219,797)</u>

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros.

## 23. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe la Compañía canceló las obligaciones que mantenía a corto y largo plazo con el Filanbanco S.A., para lo cual obtuvo un crédito con LAAD AMERICAS S.A. por U.S.D. 500,000 a sesenta meses plazo, con una tasa de interés del 14% anual, con un año de gracia antes de iniciar los pagos trimestrales, libre de todo tipo de impuestos y tasas. El préstamo está garantizado con una hipoteca abierta de inmuebles y prenda de bienes muebles de propiedad de MYSTIC FLOWERS S.A., hipoteca que se encuentra en proceso de legalización. Cabe aclarar que los accionistas se constituyen en garantes solidarios hasta la cancelación total de las obligaciones contraídas. El crédito siguiendo la normativa tributaria vigente ha sido registrado según corresponde en el Banco Central del Ecuador.