

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



PRODUCNORTE S.A.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
PRODUCNORTE S.A.**

Hemos realizado una Auditoria del Estado de Situación en Dólares de los Estados Unidos de América de PRODUCNORTE S.A., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoria que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La Auditoria incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los Estados Financieros de PRODUCNORTE S.A. Nuestra Auditoria comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la administración de PRODUCNORTE S.A. así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoria nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales en el país, el cumplimiento de las obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, y emitiremos un informe al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

Al 31 de marzo del 2000 los Estados Financieros básicos de PRODUCNORTE S.A., fueron convertidos de sucres a Dólares Americanos, acogiéndose a lo dispuesto en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, y de acuerdo a los requerimientos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 16 y 17.

El 9 de enero del 2000, el Gobierno del Ecuador, anunció el proceso de clasificación el cual tomó como moneda oficial del país al dólar de los Estados Unidos de América, con una relación cambiaria de veinticinco mil sucres por cada dólar, el cual se utilizó para la aplicación de la Conversión de los Estados Financieros, aprobada en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Suplemento del R.O. No. 34 del 13 de marzo del 2000 y la Resolución No. SB-SC-SRI-01 publicada en el R.O. No. 57 del 13 de abril del 2000, que aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el sistema de dolarización". La fecha de transición que se aplicó fue el 31 de marzo del 2000.



En nuestra opinión, los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PRODUCNORTE S.A., al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Abril, 26 del 2001

Consultora Gabela Cía Ltda
RNAE - 004

Atentamente,

José Ignacio Gabela
Socio de Auditoría
RN # 14764

PRODUCNORTE S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
CAJA BANCOS	(NOTA 3)	26.594,56	OBLIGACIONES CORTO PLAZO	(NOTA 10)	140.000,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 4)	414.056,00	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(NOTA 11)	179.284,02
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y SUBCONTRATISTAS	(NOTA 5)	30.797,55	OBLIGACIONES FISCALES	(NOTA 12)	4.123,65
PRESTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS		831,00	PASIVOS ACUMULADOS		11.169,58
			INTERESES POR PAGAR		12.209,12
			OTRAS CUENTAS POR PAGAR		10.439,55
			TOTAL PASIVO CORTO PLAZO		357.225,92
PAGOS ANTICIPADOS		2.999,05	<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	9.007,73	OBLIGACIONES LARGO PLAZO	(NOTA 13)	1.431.013,87
INVENTARIOS	(NOTA 7)	266.021,04	PRESTAMOS SOCIOS	(NOTA 14)	344.557,78
OTROS ACTIVOS		22,66	APORTES FUTURA CAPITALIZACION		8.243,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		750.329,59	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.783.814,65
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			TOTAL PASIVO		2.141.040,57
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	1.897.055,27	<u>PATRIMONIO</u>		
GASTOS DIFERIDOS	(NOTA 9)	1.185.825,84	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	240.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.082.881,11	CAPITAL ADICIONAL	(NOTA 16)	1.363.289,43
			RESERVA LEGAL		275,09
			RESULTADOS ACUMULADOS		2.379,51
			RESULTADOS DEL EJERCICIO		86.226,10
			TOTAL PATRIMONIO		1.692.170,13
TOTAL ACTIVOS		3.833.210,70	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.833.210,70

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



PRODUCNORTE S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	MOVIMIENTO AÑO 2000		SALDO AL
	ENERO-MARZ	ABRIL-DICIEMBRE	31/DIC/00
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS	546.287,21	1.047.777,59	1.594.064,80
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>(148.307,06)</u>	<u>(513.287,64)</u>	<u>(661.594,70)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	397.980,15	534.489,95	932.470,10
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS DE VENTA	65.354,14	158.686,08	224.040,22
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>70.928,20</u>	<u>253.668,01</u>	<u>324.596,21</u>
TOTAL	<u>136.282,34</u>	<u>412.354,09</u>	<u>548.636,43</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	261.697,81	122.135,86	383.833,67
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
INGRESOS NO OPERACIONALES	9.318,28	84.402,05	93.720,33
GASTOS NO OPERACIONALES	<u>(573.341,66)</u>	<u>(201.094,73)</u>	<u>(774.436,39)</u>
TOTAL	<u>(564.023,38)</u>	<u>(116.692,68)</u>	<u>(680.716,06)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(302.325,57)	5.443,18	(296.882,39)
R.E.I.	383.108,49	0	383.108
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>80.782,92</u>	<u>5.443,18</u>	<u>86.226,10</u>

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

PRODUCNORTE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESULTADOS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31/Dic/99	51.214,05		238.213,94	1.125.432,83	4.143,70	1.419.004,52
AUMENTO DE CAPITAL	200.000,00					200.000,00
MOVIMIENTO		275,09	54.863,43		(275,09)	54.863,43
CONVERSION			1.222,81	2.252.738,60	(4.143,69)	2.249.817,72
DIFERENCIAL CAMBIARIO	(11.214,05)			(2.309.182,18)	2.654,59	(2.317.741,64)
RESULTADOS DEL EJERCICIO					86.226,10	86.226,10
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO					88.605,61	88.605,61
TOTALES	240.000,00	275,09	294.300,18	1.068.989,25		1.692.170,13

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

La base de corrección utilizada por la empresa para 1999 según Resolución No 01Q-IC1001 de la Superintendencia de Compañías es de S/ 19,525,89 por USD 1



PRODUCNORTE S.A.
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(expresado en dólares de los Estado Unidos de América)

ACTIVIDADES OPERACIONALES

Utilidad del Ejercicio	86.226,11	
Ajustes Resultado por Exposición a la Inflación	(383.108,49)	
Diferencial Cambiario	(64.013,96)	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>342.115,85</u>	(18.780,49)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	(74.303,35)	
Aumento Anticipo Proveedores y Subcontratistas	(22.176,40)	
Aumento Préstamos y Anticipos Empleados	(323,19)	
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(4.292,14)	
Aumento Inventarios	(124.461,30)	
Disminución de Cargos Diferidos	541.366,95	
Disminución Otros Activos	1.659,38	
Aumento Cuentas por Pagar	42.550,49	
Disminución Préstamos a Corto Plazo	(112.291,99)	
Aumento Pasivos Acumulados	6.957,23	
Disminución Intereses por Pagar	(74.853,86)	
Aumento Obligaciones Fiscales	3.301,17	
Aumento Préstamos Socios	59.960,25	
Aumento Otras Cuentas por Pagar	<u>10.213,61</u>	<u>253.306,85</u>
Total Neto Previsto en Actividades Operacionales		234.526,36

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Capital	200.000,00	
Disminución Préstamos Largo Plazo	<u>(349.300,81)</u>	
Efectivo Neto Previsto en Actividades de Financiamiento		(149.300,81)

ACTIVIDADES DE INVERSION

Aumento en Activos Fijos	<u>(71.856,42)</u>	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		<u>(71.856,42)</u>
Total (1) + (2) + (3)		<u>13.369,13</u>

Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/99	13.225,43	
Saldo de Caja-Bancos al 31/Dic/00	<u>26.594,56</u>	
Disminución Expresado en Efectivo	<u>(13.369,13)</u>	



**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ajustes Resultado por Exposición a la Inflación	(383.108,49)	
Diferencial Cambiario	(64.013,96)	
Utilidad del Ejercicio	86.226,11	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>342.115,85</u>	(18.780,49)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

RECURSO UTILIZADOS EN:

Inventarios	(124.461,30)	
Préstamos a Corto Plazo	(112.291,99)	
Intereses por Pagar	(74.853,86)	
Cuentas por Cobrar Clientes	(74.303,35)	
Anticipo Proveedores y Subcontratistas	(22.176,40)	
Otras Cuentas por Cobrar	(4.292,14)	
Préstamos y Anticipos Empleados	<u>(323,19)</u>	(412.702,23)

RECURSOS FINANCIADOS EN:

Otros Activos	1.659,38	
Obligaciones Fiscales	3.301,17	
Pasivos Acumulados	6.957,23	
Otras Cuentas por Pagar	10.213,61	
Cuentas por Pagar	42.550,49	
Préstamos Socios	59.960,25	
Cargos Diferidos	<u>541.366,95</u>	<u>666.009,08</u>
Total Neto Previsto en Actividades Operacionales		<u>234.526,36</u>

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



PRODUCNORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2000.

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La sociedad está constituida en la República del Ecuador, desde el 12 de junio de 1995, con Escritura Pública en la Notaria Décimo Primera del Cantón Quito.

Mediante Declaración Juramentada del 29 de Octubre 1998, se procede al aumento de capital y Reforma del Estatuto de la empresa.

Mediante Escritura Pública del 21 de febrero del 2000, la empresa realiza el aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía.

Domicilio:

La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Cayambe, Provincia de Pichincha-Ecuador, sector Ayora.

Objeto Social:

- a) Explotación y administración de la floricultura, productos agrícolas, agropecuarios y afines en general.
- b) Compra, venta, importación, exportación, consignación, distribución, representación de productos originados en la agricultura, forestación, viveros, semillas, abonos e insumos.
- c) Arrendamiento, compra, venta de todo tipo de equipos para el cumplimiento de su objeto social además de bienes muebles e inmuebles para lo cual podrá negociar, hipotecar, gravar, subdividir, adquirir, transferir, ceder.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles comerciales, no prohibidos por las Leyes relacionadas con el mismo, como: Celebrar contratos de asociación y cuentas en participaciones o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, para la realización de una actividad determinada; adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías existentes o nuevas compañías, participando como parte en el contrato constitutivo o fusionándose con otra o transformarse a una compañía distinta, conforme lo dispone la Ley; y otros especificados en el estatuto.



NOTA 2. POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES REFERENTES A:

a) ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se resumen las políticas y prácticas más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros de PRODUCNORTE S.A., conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

a.1) Bases de Presentación

Hasta el 31 de diciembre de 1.999, los Estados Financieros fueron preparados en sucres ecuatorianos, sobre bases del costo histórico, complementado por ajustes de corrección monetaria a las partidas no monetarias.

Los Estados Financieros fueron presentados en sucres ecuatorianos, moneda de curso legal del Ecuador hasta el 31 de marzo del 2.000. A partir del 1 de abril de acuerdo a 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 virtud de lo dispuesto en la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, esto es, obligatoriedad de mantener los registros contables en dólares de los Estados Unidos de América a partir del mes de abril del año 2.000.

a.2) Conversión de los Estados Financieros

De acuerdo al procedimiento establecido en la NEC 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 Art.3, del 13 de Abril del 2.000, los saldos de las partidas no monetarias al 31 de marzo del 2.000, expresadas en sucres, fueron ajustados por el porcentaje de inflación correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2.000. Adicionalmente, las partidas no monetarias fueron ajustadas por 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 saldos de los estados Financieros a la fecha de transición y ajustados según índices, se dividieron para S/.25.000, para obtener los estados financieros convertidos a dólares, los cuales sirvieron como base para iniciar la contabilidad en dólares. Como resultado de la aplicación de la NEC 17, contablemente surgen las cuentas: Reexpresión Monetaria y Resultado por Exposición a la Inflación.

A continuación se resumen las tasas de ajuste empleadas en el proceso para la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América:



**TABLA DE CORRECCION DE BRECHA ENTRE EL
31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y LA FECHA DE TRANSICION
(Coeficiente de ajuste por inflación al 31 de Marzo del 2000)**

<u>MES</u>	<u>AÑO</u>	<u>COEFICIENTE DE AJUSTE</u>
Noviembre	1999	
Diciembre	1999	0,328118
Enero	2000	0,257967
Febrero	2000	0,100292
Marzo	2000	

**Tabla de Corrección de Brecha
Hasta el 31 de Diciembre de 1999
(Indices de Brecha entre la Devaluación y la
Inflación)**

<u>AÑO</u>	<u>FACTOR</u>
Diciembre/1991	0,26885
Diciembre/1992	0,40358
Diciembre/1993	0,66681
Diciembre/1994	0,85672
Diciembre/1995	0,77146
Diciembre/1996	0,80657
Diciembre/1997	0,94641
Diciembre/1998	0,86282
Diciembre/1999	-----

**Tabla de Corrección de Brecha al 31 de Marzo
del 2000
DICIEMBRE 1999 - MARZO 2000**

<u>MES</u>	<u>AÑO</u>	<u>FACTOR</u>
Diciembre	1999	-0,0359654
Enero	2000	-0,2050669
Febrero	2000	-0,0911507
Marzo	2000	-----



a.3) Período de Presentación

Los Estados Financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

b) **ACTIVOS:**

b.1) Fondos Efectivos

Las cuentas corrientes bancarias y fondos fijos están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b.2) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función de su origen, en cuentas y documentos.

b.3) Inventarios

Los inventarios están valorizados aplicando la base de valoración estándar.

Las importaciones en tránsito se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyendo costos según factura, más gastos relacionados con la importación.

b.4) Gastos Anticipados

Los valores que se devengan por concepto de seguros son aplicados a resultados del período, en función a las fechas de sus vencimientos.

b.5) Activos Fijos

La empresa a partir de su constitución en el mes de junio de 1995, registra sus activos fijos al Costo.

El 31 de diciembre de 1.991 mediante Decreto Ejecutivo 2159 R.O N° 843 se emite el reglamento sobre la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros que tiene vigencia hasta el 31 de Diciembre de 1.999, estos activos reexpresados se ajustarán aplicando los esquemas de dolarización al 31 de marzo del 2.000, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, R.O N° 57 del 13 de abril del 2.000.



b.6) Depreciaciones

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

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2.000 son los siguientes:

Edificios	4 y 5%
Instalaciones	10%
Invernaderos	10, 14, 20 y 33%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10 y 20%
Herramientas	10%
Sistema de Contabilidad	20%

b.7) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de activos fijos.

b.8) Otros Activos Diferidos

El saldo comprende el costo original más la corrección monetaria del año, su amortización se efectúa en un período de cinco años y el valor anual fue cargado a resultados del ejercicio.

b.9) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

Durante el ejercicio económico 2000, no se registró ningún valor por concepto de provisión para cuentas de dudoso cobro ya que, a criterio de la administración de la empresa, no existe el riesgo de incobrabilidad de los créditos comerciales.

b.10) Gastos Operacionales

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



c) PASIVOS

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

d) RESULTADOS

d.1) Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

d.2) Las operaciones de otros ingresos y gastos son de carácter no recurrente, han sido reconocidas y registradas en el período 2000 y están separadas de las operaciones normales.

d.3) El resultado de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, se registró en una cuenta de pérdidas y ganancias denominada "Resultado por Exposición a la Inflación" por US \$. 383.108,49, valor considerado como ingreso en el ejercicio económico 2000.

d.4) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establecen el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

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

d.5) Jubilación Patronal

De acuerdo, con lo previsto en el art. 221 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. N° 379 de agosto de 1.998, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares, se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa.



e) **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

- e.1) El patrimonio invertido por los accionistas en la empresa esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2.000.
- e2) El efecto de los ajustes de las partidas no monetarias y el patrimonio producto de la aplicación del índice de inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, y el índice de corrección de brechas al 31 de diciembre de 1999 fueron registrados en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, las cuales integran el grupo de la cuenta patrimonial Capital Adicional.

f) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo impuesto a la renta.

g) **IMPUESTO A LA RENTA DEL 2000**

La Ley 99-24 para la Reforma de las Finanzas Públicas publicada en el Suplemento del R.O. No. 181 del 30 de Abril de 1999 y reformado por el artículo 6 de la Ley 99-41 R.O. No. 321-S del 18 de noviembre de 1999, el cual estableció el Impuesto a la Renta, obligando a tributar a las Sociedades una tasa del 25% sobre las utilidades después de la participación trabajadores, generadas en el período enero a diciembre del 2000.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Los saldos que forman este rubro son:

	SALDO
	<u>31-Dic-00</u>
CAJA	205,00
BANCOS (1)	<u>26.389,56</u>
TOTAL	<u>26.594,56</u>

(1) **Desglosado de la siguiente manera:**

	Saldo
	31-Dic-00
Banco Continental	313,69
Banco Internacional	123,62
Banco del Pichincha	<u>25.952,26</u>
Total US \$	<u>26.389,57</u>



NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos que forman este rubro al 31 de diciembre de 2000 son los siguientes:

	SALDO 31-Dic-00
CLIENTES	
Cientes Nacional	35.653,32
Cientes del Exterior	<u>378.402,68</u>
Total \$	<u>414.056,00</u>

NOTA 5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y SUB-CONTRATISTAS

Al 31 de diciembre de 2000 su saldo se desglosa así:

		Saldo 31-Dic-00
Anticipo Proveedores	(1)	14.737,00
Anticipo Subcontratistas	(2)	<u>16.060,55</u>
Total US \$		<u>30.797,55</u>

- (1) Se incluye el contrato con Rosen Tantau por el valor de \$ 9.975.
- (2) Se incluye en este saldo el valor de \$ 12.600 como anticipo a la factura No. 5001-001-00 00079 de MBA Software Soluciones Cia. Ltda..



NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2000 está conformado por:

	<u>Valor</u>
SERVICAY S.C.C.	2.270,45
Alimentación	88,24
CORPEI	3.061,05
Curso Capacitación	1.431,15
Varios	<u>2.156,84</u>
Total US \$	<u><u>9.007,73</u></u>

NOTA 7. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta está conformado por los siguientes valores, los mismos que incluyen los valores por conversión al 31 de diciembre del 2000 de acuerdo a la NEC 17.

	SALDO 31-Dic-00
PRODUCTOS QUIMICOS	14.076,53
MATERIAL DE EMPAQUE	9.785,05
MATERIAL ELECTRICO	37,74
HERRAMIENTAS	3.713,92
MATERIAL DE FERRETERIA	314,90
MATERIAL DE RIEGO	1.100,93
MATERIAL DE INVERNADERO	56,86
TRATAMIENTO DE AGUA	689,87
VARIOS	2.679,88
PRODUCCION PROCESO	<u>233.565,36</u>
TOTAL US\$	<u><u>266.021,04</u></u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTACION Y EQUIPO

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2000
a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad

ACTIVOS FIJOS COSTO ORIGINAL	SALDO 99	ADICIONES 31-Mar-00	B/ 31-
Edificios	1.746.847.291,00	-	
Maquinaria y Equipo	1.449.618.372,00	82.835.200,00	-9.3
Instalaciones	2.020.484.343,00		
Equipo de Oficina	134.964.202,00	12.731.994,00	
Muebles y Enseres	207.830.126,00		
Invernaderos	20.259.228.407,00	247.533.407,00	
Herramientas	171.831.907,00		
Equipo Electronico	47.626.925,00		
TOTAL	26.038.431.573,00	343.100.601,00	-9.3

D.A.N.	SALDO 99	DEPRECIACION 31-Mar-00	B/ 31-
Edificios	105.813.786,05	17.488.307,22	
Maquinaria y Equipo	249.780.466,14	38.149.639,50	-61
Instalaciones	364.900.040,04	50.512.108,62	
Equipo de Oficina	36.571.873,35	6.016.134,16	
Muebles y Enseres	33.951.210,88	5.195.753,28	
Invernaderos	5.177.213.181,69	948.464.292,61	
Herramientas	22.328.604,33	4.295.797,71	
Equipo Electronico	4.110.964,99	2.381.346,24	
TOTAL	5.994.670.127,47	1.072.503.379,34	-61

TOTAL ACTIVO DEPRECIABLES

ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Terreno

Mejora de Terrenos

Líneas Telefónicas

Cerca de Finca

TOTAL ACT. NO DEPRECIABLES

TOTAL ACTIVOS FIJOS

La Depreciación y amortización cargada a resultados en el p



NOTA 9. GASTOS DIFERIDOS

El movimiento de las cuentas al 31 de diciembre del 2000, fue el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Gastos de Constitución</u>	<u>Gastos de Preoperacionales</u>	<u>Gastos de Investigación</u>	<u>Diferencial Cambiario</u>	<u>Total</u>
Saldo Dic/99	67.881.768,00	256.607.966,00	299.253.012,00	23.678.949.900,00	24.302.692.646,00
Amortización Marzo/00	-4.621.959,00	-16.581.977,00	-18.294.331,00	-1.183.947.495,00	-1.223.445.762,00
Ajuste Conversión	<u>75.805.754,00</u>	<u>312.533.099,00</u>	<u>370.400.218,00</u>	<u>11.305.096.304,00</u>	<u>12.063.835.375,00</u>
Saldo Marzo/00	139.065.563,00	552.559.088,00	651.358.899,00	33.800.098.709,00	35.143.082.259,00
Saldo Marzo US\$	5.562,62	22.102,36	26.054,36	1.352.003,95	1.405.723,29
Amortización	<u>-1.135,89</u>	<u>-4.202,01</u>	<u>-4.655,25</u>	<u>-209.904,30</u>	<u>-219.897,45</u>
Total US \$	<u>4.426,73</u>	<u>17.900,35</u>	<u>21.399,11</u>	<u>1.142.099,65</u>	<u>1.185.825,84</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Corresponden a los siguientes préstamos:

<u>ENTIDAD</u>	<u>DOCUMENTO</u>	<u>MONTO US\$</u>	<u>FECHA</u>		<u>INTERES %</u>	<u>PLAZO DIAS</u>	<u>Saldo al 31/Dic/00</u>
			<u>CONCESIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO</u>			
Rest. la Choza	Pagaré a la Orden	70.000	S/F	S/F	12	S/P	70.000
Bco. del Pichincha	461187	60.000	20/01/00	18/01/01	16	90	0
Ma. G.Luzuriaga	Pagaré a la Orden	<u>70.000</u>	20/12/99	13/07/01	12	540	<u>70.000</u>
Total US \$.		200.000					<u>140.000</u>



NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta corresponde a cuentas por pagar proveedores moneda extranjera por un saldo de US\$ 179.284,02. a continuación detallamos los proveedores más significativos:

PROVEEDORES	SALDO 31/DIC/00
Agroemporium S.A.C.C.	3.820,91
Agroplantas Cia. Ltda.	11.972,00
Cartorama C.A.	7.840,50
Dinners Club	2.301,34
El Floricultor	3.729,66
Emelnorte	2.944,36
Floral Pack Cia. Ltda.	3.941,62
Internac. Nuevos Técnicos S.A.	9.741,07
Latin Roses Ltd.	7.666,90
Olij Rozer V.O.F.	28.380,00
Plantador Cia. Ltda.	8.383,38
Plastilene S.A.	4.952,42
Rosen Tantau A.G.	9.705,27
Sumiflor Cia. Ltda.	5.301,97
Unique Latin Propagation Ltda.	46.104,96
Varios	<u>22.497,66</u>
Total US\$	<u>179.284,02</u>

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

El movimiento del año 2000 se resume así:

Detalle	Saldo al	Movimiento		Saldo S/.	Saldo \$
	31-Dic-99	Débito	Crédito	31-Mar-00	31-Mar-00
Décimo Tercero	5.861.882	1.400.423	21.992.068	26.453.527	1.058,14
Décimo Cuarto	8.998.830	1.466.853	11.942.213	19.474.190	778,97
Décimo Quinto	224.998	20.201	20.201	224.998	9,00
Vacaciones	24.454.306	2.139.914	11.053.603	33.367.995	1.334,72
Fondos de Reserva	13.096.754	-	7.986.731	21.083.485	843,34
Aporte Personal	8.253.826	-	2.792.351	11.046.177	441,85
Aporte Patronal	<u>7.930.885</u>	-	<u>3.231.133</u>	<u>11.162.018</u>	<u>446.48072</u>
Total	<u>68.821.481</u>	<u>5.027.391</u>	<u>59.018.300</u>	<u>122.812.390</u>	<u>4.912,50</u>



Detalle	Saldo \$	Movimiento		Saldo
	31-Mar-00	Débito	Crédito	31-Dic-00
Décimo Tercero	1.058,14	7.108,53	7.571,37	1.520,98
Décimo Cuarto	778,97	1.635,18	1.436,24	580,03
Décimo Quinto	9,00	11,00	2,00	0,00
Vacaciones	1.334,72	2.286,99	3.785,93	2.833,66
Fondos de Reserva	843,34	1.254,64	3.631,51	3.220,21
Aporte Personal	441,85	8.007,02	8.486,08	920,91
Aporte Patronal	446,48	9.716,10	11.030,24	1.760,62
Imp. Renta Empleados	0,00	501,39	834,56	333,17
Total	4.912,50	30.520,85	36.777,93	11.169,58

NOTA 13. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2000 está conformado por los siguientes préstamos:

ENTIDAD	DOCUMENTO No.	MONTO US\$	FECHAS		PLAZO DIAS	INTERES %	SALDO AL 31-Dic-00
			CONCESIÓN	VENCIMIENTO			
Banco Tungurahua	473039000001-7	88.629,00	30/03/98	29/03/01	1080	10,75	88.629,00
Banco Tungurahua	473039000002-1	88.629,00	22/05/98	21/05/01	1082	10,75	88.629,00
Banco Pichincha	BCX-0017-98	190.000,00	02/12/98	18/07/01	1084	15	76.000,00
M.M. Jaramillo	1701957431	141.075,00	27/02/98	S/F	720	17	13.661,06
Banco Pichincha	Contrato S/N	220.000,00	27/05/98	11/05/02	1080	18	115.429,52
C.F.N.	180082078	<u>1.048.665,29</u>	10/12/99	03/11/06	2520	12,57	<u>1.048.665,29</u>
TOTAL		<u>1.776.998,29</u>					<u>1.431.013,87</u>

NOTA 14. PRESTAMOS SOCIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000, está compuesto por:

Creta Corporation	274.911,83
Dr. Javier Pallares	<u>69.645,95</u>
Total US\$	<u>344.557,78</u>



NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2000, el capital suscrito y pagado de PRODUCNORTE S.A., es de S/. 6.000.000.000 (seis mil millones de sucres), dividido en 1.200.000 acciones nominativas y ordinarias de un valor de S/. 5.000 cada una.

NOTA 16. CAPITAL ADICIONAL

Los movimientos efectuados en el presente ejercicio incluyendo los ajustes por conversión de acuerdo a la NEC 17, se resume así:

Reserva por Rev. del Patrimonio		Total US \$
Saldo al 31/Dic/99	4.627.461.641,00	
Ajuste	5.161.461.641,00	
Transferencia	-5.161.461.641,00	
Ajuste por Conversión	<u>2.730.043.737,00</u>	
Saldo al 31/Mar/00	7.357.505.378,00	294.300,18
Reexpresión Monetaria		
Ajuste por Conversión	<u>26.724.731.217,00</u>	<u>1.068.989,25</u>
Total 31/Dic/00	<u>34.082.236.595,00</u>	<u>1.363.289,43</u>

(1) De acuerdo a lo establecido en la NEC 17 referente a la cuenta Reexpresión Monetaria, se registró el efecto de aplicar la corrección monetaria los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio desde el 31 de diciembre de 1991 hasta el 31 de diciembre de 1999, es decir los ajuste por Brecha N° 1.

NOTA 17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa a la fecha de nuestro informe no ha recibido fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

NOTA 18. CONTINGENTES

1. Hemos recibido contestación por parte del Abogado de Producnorte S.A., al 31 de diciembre de 1999, quien manifiesta:

"No se encontró a esa fecha bajo mi atención profesional ningún caso o asunto que se pudiese considerar un contingente pasivo para la empresa de la referencia."



2. A la fecha del presente informe, no hemos recibido por parte de la empresa a la que se entrega la producción en consignación, respuesta a nuestros requerimientos sobre saldos.

NOTA 19. CONTRATOS Y COMPROMISOS

- **Contratos de Leasing.**

Arrendador: Amerafin S.A. (Banco del Pichincha)
Contrato No.: s/n-Vehículo
Vigencia desde: 28/03/2000
Plazo: 24 meses
Moneda: dólares
Valor del Contrato: US\$ 18.948,15
Alícuotas Mensuales: US\$ 789,51
Opción de Compra US\$ 3.789,63

Arrendador: Amerafin S.A. (Banco del Pichincha)
Contrato No.: s/n – Maquinaria
Vigencia desde: 20/11/2000
Plazo: 24 meses
Moneda: dólares
Valor del Contrato: US\$ 10.162,82
Alícuotas Mensuales: US\$ 423,45
Opción de Compra US\$ 2.032,56

Arrendador: Amerafin S.A. (Banco del Pichincha)
Contrato No.: s/n – Maquinaria, Equipos y 1 Camión
Vigencia desde: 08/09/2000
Plazo: 36 meses
Moneda: dólares
Valor del Contrato: US\$ 41.615,02
Alícuotas Mensuales: US\$ 1.155,97
Opción de Compra US\$ 8.323,00

Arrendador: Amerafin S.A. (Banco del Pichincha)
Contrato No.: s/n – Bienes Muebles
Vigencia desde: 05/11/2000
Plazo: 18 meses
Moneda: dólares
Valor del Contrato: US\$ 9.785,91
Alícuotas Mensuales: US\$ 543,66
Opción de Compra US\$ 1.957,18



NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe el Departamento Legal de la empresa está gestionando los trámites respectivos para la reforma de los estatutos de la compañía y determinar el valor nominal en dólares americanos.