



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
ROSADEX CIA. LTDA.

**04 JUN. 2002**

Hemos realizado una Auditoria del Estado de Situación General de Rosadex Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de los 1999 y 2000 expresados en dólares americanos y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por los años terminados a esas fechas. 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 Rosadex Cía. Ltda. 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 Rosadex Cía. Ltda., 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 período económico 2000.

- A.** Como resultado de nuestra auditoría del año 1999, hemos determinado las siguientes situaciones:
- A1.** No se nos proporcionaron los Libros Societarios de la compañía como libro de acciones y accionistas, talonarios de las acciones, los cuales deberán estar debidamente legalizados, a la fecha de este informe el proceso de elaboración de estos libros esta legalizándose
  - A2.** No hemos podido mediante pruebas de auditoría determinar la razonabilidad de los saldos iniciales presentados en los balances del ejercicio económico 1999, por tanto la situación inicial del período auditado es incierta.
  - A3.** La Compañía en 1999 utilizó el sistema de ventas a consignación, lo cual generó que el registro de los ingresos se produzca en el momento del cobro (método de caja), el cual fue modificado en el ejercicio del año 2000.



- A4.** No presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 1999 debido a que fuimos contratados como auditores en fecha posterior, y no pudimos mediante pruebas satisfacer de las cifras expresadas en Inventarios, el Costo de Producción y Ventas.

**Por lo expuesto en el numeral A4 no expresamos una opinión en relación con el estado de resultados y el estado del flujo del efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 1999.**

**En nuestra opinión, el balance general presenta razonablemente en sus aspectos importantes la situación financiera de ROSADIX CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 1999, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).**

- B.** Como resultado de nuestra auditoría del año 2000, hemos determinado las siguientes situaciones:

- B1.** No se nos proporcionaron los Libros Societarios de la compañía como libro de acciones y accionistas, talonarios de las acciones, los cuales deberán estar debidamente legalizados, a la fecha de este informe el proceso de elaboración de estos libros esta legalizándose.

**Excepto por lo expresado en el párrafo anterior los Estados de situación General, Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo del Efectivo convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Rosadex Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2000, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).**

Al 31 de marzo del 2000 los Estado Financieros básicos de Rosadex Cía. Ltda., fueron convertidos de sucres a Dólares Americanos, acogiéndose a lo dispuesto en la Ley para Transformación Económica del Ecuador, y de acuerdo a los requerimientos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 16 y 17, excepto el rubro inventarios.

La capacidad productiva de los sectores económicos se ha visto afectado en los últimos años debido principalmente al congelamiento de fondos y depósitos monetarios, el incremento exagerado de precios internos, una inflación descontrolada y las fluctuaciones de cambio frente al Dólar Americano, estos aspectos dieron como consecuencia una paralización de la economía ecuatoriana y el efecto inmediato del desempleo en el país.



El 12 de marzo del 2000, el Gobierno del Ecuador, aprobó el proceso de dolarización de toda la economía, el cual tomo como moneda oficial del país al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, con una relación cambiaria de veinte y cinco mil sucres por cada dólar, la cual se utilizó para la aplicación de la Conversión de los Estados Financieros, aprobada en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicado en el Suplemento del R.O. No.34 del 13 de marzo del 2000 y la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicado 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", cuya fecha de transición fue el 31 de marzo del 2000, por tanto las operaciones se registran en la contabilidad en dicha moneda y como no es posible determinar las consecuencias de este cambio, los estados financieros adjuntos deben leerse e interpretarse considerando dicha circunstancia.

Quito, 15 de Mayo del 2.002

*consultora gabela cía. ltda*

RNAE - 004

Atentamente,

  
José Ignacio Gabela  
Socio de Auditoría  
RN # 14764



**ROSADEX. CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO  
DE LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 2000  
(expresado en dólares)**

		<b>SALDO 31-Dic-99</b>	<b>SALDO 31-Dic-00</b>
<b>ACTIVOS</b>			
Caja - Bancos	<b>(Nota 4 )</b>	55.686,12	30.544,08
Cuentas por Cobrar Clientes	<b>(Nota 5)</b>		152.977,75
Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas			250,30
Anticipo Proveedores			3.083,95
Anticipo y Préstamos Empleados	<b>(Nota 6)</b>	2.160,47	6.648,27
Inventarios	<b>(Nota 7)</b>	15.528,96	34.309,41
Pagos Anticipados	<b>(Nota 8)</b>	2.249,87	19.600,79
Propiedad Planta y Equipo	<b>(Nota 9-10)</b>	<u>601.919,55</u>	<u>1.226.360,52</u>
<b>Total Activos</b>		<b>677.544,98</b>	<b>1.473.775,07</b>
<b>PASIVOS</b>			
Sobregiros Bancarios		2.169,25	933,87
Cuentas por Pagar Proveedores	<b>(Nota 11)</b>	38.955,23	37.349,65
Documentos por Pagar	<b>(Nota 12)</b>	29.392,04	28.203,84
Obligaciones Bancarias	<b>(Nota 13)</b>	453.866,50	137.035,38
Pasivos Acumulados	<b>(Nota 14)</b>	4.004,64	17.767,22
Obligaciones Fiscales		378,21	8.043,54
Otras Cuentas por Pagar	<b>(Nota 15)</b>	6.236,74	45.310,83
Préstamos Accionistas		9.016,97	0,00
Pasivos a Largo Plazo	<b>(Nota 16)</b>		<u>447.170,55</u>
<b>Total Pasivos</b>		<b>544.019,59</b>	<b>721.814,88</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	<b>(Nota 17)</b>	2.000,00	2.000,00
Aportes Futura Capitalización	<b>(Nota 18)</b>	79.127,14	246.436,67
Capital Adicional	<b>(Nota 19)</b>	226.052,63	590.091,20
Resultados Acumulados		2.096,74	(105.908,51)
Resultado del Ejercicio		<u>(175.751,12)</u>	<u>19.340,83</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>133.525,39</b>	<b>751.960,19</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>677.544,98</u></b>	<b><u>1.473.775,07</u></b>

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



**ROSADEX. CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**DE LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 2000**  
**(expresado en dólares)**

		<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>
		<b>31-Dic-99</b>	<b>31-Dic-00</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	<b>(Nota 20)</b>	468.680,13	1.251.463,66
Otros Ingresos		3.187,40	182.106,48
R. E. I.		<u>                    </u>	<u>66.574,28</u>
		<b>471.867,53</b>	<b>1.500.144,42</b>
<b>COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>			
Materia Prima Utilizada		113.552,03	175.074,60
Mano de Obra Directa		89.260,18	272.309,80
Costos Indirectos		74.209,53	461.039,73
Depreciaciones y Amortizaciones		<u>55.336,87</u>	<u>208.505,19</u>
Total Costos Produc. Y Ventas	<b>(Nota 21)</b>	<u>332.358,61</u>	<u>1.116.929,32</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>139.508,92</b>	<b>383.215,10</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos Administración		31.331,34	36.097,45
Gastos de Ventas		9.170,86	174.226,25
Gastos Financieros	<b>(Nota 22)</b>	<u>274.757,84</u>	<u>142.503,82</u>
<b>Total Gastos</b>		<b>315.260,04</b>	<b>352.827,52</b>
<b>Resultados del Ejercicio</b>		<b><u>(101.541,60)</u></b>	<b><u>30.387,58</u></b>

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTDOS FINANCIEROS**

**ROSADEX. CIA. LTDA.**  
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
 (expresado en dólares)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Capital Adicional		Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Saldo 31-Dic-00
			Reexpresión Monetaria	Reserva por Revalo del P.			
Saldo al 31-Dic-99	2.000,00	79.127,14	226.052,63		2.096,74	(175.751,12)	133.525,39
Ajustes Cc. Monetaria			(21.049,33)	9.189,59	6.493,21		(5.366,53)
NEC 17			333.911,26	35.021,50	69.775,12		438.707,88
Movimiento del año 2000		167.309,53	6.965,55		(8.522,46)	(11.046,75)	154.705,87
Reclasificación de cuentas					(175.751,12)	175.751,12	0,00
Resultado Neto del Ejercicio						<u>30.387,58</u>	<u>30.387,58</u>
<b>Total USD</b>	<b><u>2.000,00</u></b>	<b><u>246.436,67</u></b>	<b><u>545.880,11</u></b>	<b><u>44.211,09</u></b>	<b><u>(105.908,51)</u></b>	<b><u>19.340,83</u></b>	<b><u>751.960,19</u></b>

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

La base de corrección utilizada por la empresa para 1999 fue de S/ 25.000 por USD 1



**ROSADEX CIA. LTDA,**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(expresado en dólares)**

**1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	19.340,83	
REI	(66.574,27)	
DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	208.505,19	
AJUSTES	<u>(149.929,33)</u>	11.342,42

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	(152.977,75)	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CIA. RELACIONADAS	(250,30)	
AUMENTO ANTICIPO PROVEEDORES	(3.083,95)	
AUMENTO ANTICIPO Y PRESTAMOS EMPLEADOS	(4.487,80)	
AUMENTO DE INVENTARIOS	(18.780,45)	
AUMENTO PAGOS ANTICIPADOS	(17.350,92)	
DISMINUCION SOBREGIROS	(1.235,38)	
DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(1.605,58)	
DISMINUCION DOCUMENTOS POR PAGAR	(1.188,20)	
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	(316.831,12)	
AUMENTO PASIVOS ACUMULADOS	13.762,58	
AUMENTO OBLIGACIONES FISCALES	7.665,33	
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>39.074,09</u>	
		<u>(457.289,45)</u>
		(445.947,03)

**2. ACTIVIDADES DE INVERSION**

AUMENTO EN ACTIVOS FIJOS	(176.135,66)	
PAGO DIVIDENDOS	<u>(8.522,46)</u>	
		(184.658,12)

**3. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	447.170,55	
DISMINUCION PRESTAMOS ACCIONISTAS	(9.016,97)	
AUMENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION	<u>167.309,53</u>	
		<u>605.463,11</u>
		<u>(25.142,04)</u>

SALDO EN CAJA BANCOS AL 31/12/1999	55.686,12	
SALDO EN CAJA BANCOS AL 31/12/2000	<u>30.544,08</u>	
DISMINUCION EXPRESADO DEL EFECTIVO	<u>(25.142,04)</u>	

La base de corrección utilizada por la empresa para 1999 fue de S/ 25.000 por USD 1



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

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	19.340,83	
REI	(66.574,27)	
DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	208.505,19	
AJUSTES	<u>(149.929,33)</u>	11.342,42

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**  
**RECURSOS UTILIZADOS EN:**

AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	(152.977,75)	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CIA. RELACIONADAS	(250,30)	
AUMENTO ANTICIPO PROVEEDORES	(3.083,95)	
AUMENTO ANTICIPO Y PRESTAMOS EMPLEADOS	(4.487,80)	
AUMENTO DE INVENTARIOS	(18.780,45)	
AUMENTO PAGOS ANTICIPADOS	(17.350,92)	
DISMINUCION SOBREGIROS	(1.235,38)	
DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(1.605,58)	
DISMINUCION DOCUMENTOS POR PAGAR	(1.188,20)	
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	<u>(316.831,12)</u>	(517.791,45)

**RECURSOS FINANCIADOS EN:**

AUMENTO PASIVOS ACUMULADOS	13.762,58	
AUMENTO OBLIGACIONES FISCALES	7.665,33	
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>39.074,09</u>	<u>60.502,00</u>
		<u>(445.947,03)</u>

La base de corrección utilizada por la empresa para 1999 fue de S/ 25.000 por USD 1



ROSADEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 1999 y 2000.

**NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La compañía está constituida en la República del Ecuador, desde mayo de 1994, con Escritura Pública de la Notaria Vigésimo Novena del Cantón Quito.

Rosadex Cía. Ltda. está constituida en la Parroquia Ayora, Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha-Ecuador, con facultad de abrir sucursales, agencias en cualquier otro lugar del país.

El plazo de duración de la compañía será de 50 años.

**Objeto Social:**

La compañía se dedica a la producción y exportación agrícola, especialmente de flores y de particularmente de rosas. Importará además los insumos necesarios para el cumplimiento de sus actividades, así como importará y exportará muebles e inmuebles, equipos y maquinarias necesarias para el funcionamiento.

Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá obtener toda clase de representaciones comerciales, patentes o marcas, así como procesos industriales.

**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 Rosadex Cía. Ltda., conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

a1) **Bases de Presentación**

Los estados financieros básicos, han sido preparados sobre bases del costo histórico, complementado por ajustes de corrección monetaria a los rubros de activos y pasivos no monetarios, y patrimonio, hasta el 31 de diciembre de 1.999 y expresado en sucres.



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 Norteamérica.

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)**

<b>MES</b>	<b>AÑO</b>	<b>COEFICIENTE DE AJUSTE</b>
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)

<b>AÑO</b>	<b>FACTOR</b>
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

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

**a3) Período de Presentación**

Los estados financieros básicos, deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual. Por disposición transitoria, la empresa deberá remitir al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta el 29 de febrero de 1999, una declaración informativa de sus Estados Financieros por el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 30 de abril de 1999.

**b) ACTIVOS**

**b1) Fondos Efectivos**

La empresa manejó las cuentas corrientes bancarias y fondos fijos debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción, excepto por lo expuesto en el ejercicio económico 1999 que según Decreto Ejecutivo N° 685 publicado en el Registro Oficial N° 149 del 16 de marzo de 1999, se inmovilizaron los depósitos, captaciones y operaciones de créditos directos y contingentes de moneda nacional, moneda extranjera o U.V.C.



**b2) Cuentas y Documentos por Cobrar**

Durante 1999 la empresa mantuvo como política el registrar sus ingresos en el momento de recaudar el valor de la venta por lo cual en este año no se presentaron saldos por cobrar a clientes, procedimiento corregido en el ejercicio 2000.

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

**b3) Inventarios**

Los inventarios en los años 1999 y 2000, están controlados bajo el sistema de inventario periódico y valorados por el promedio ponderado.

**b4) Propiedad, Plantación y Equipo**

La propiedad, plantación y equipo se encuentran registradas al costo de adquisición y corregidas en base a normas para la Revalorización de Activos Fijos. 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.

**b5) Depreciaciones**

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúa entre cinco y veinte años, según el siguiente detalle:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Plantas	20%
Invernaderos	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Herramientas	10%
Vivero	20%



**b6) 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.

**b7) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro**

La administración de la empresa al 31 de diciembre de 1.999 no aplicó ninguna política contable por concepto de provisión para cuentas de dudoso cobranza, debido al método del registro de sus ingresos que no determina saldos pendientes de cobro a clientes.

En el ejercicio económico 2000, la compañía registró la provisión correspondiente a clientes, por el valor de USD 2,084.75.

**c) RESULTADOS**

**c1) Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.**

Los ingresos por venta de flor en el año 1999 fueron registrados en el momento de la recuperación del efectivo, mediante el método de caja, que fue corregido en el período 2000.

**c2) Las operaciones de otros ingresos y gastos son de carácter no recurrente, han sido reconocidas y registradas en el correspondiente período económico y están separadas de las operaciones normales.**

**c3) 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 USD 66,574.28, valor considerado como Otros Ingresos en el ejercicio económico 2000.**

**c4) Seguridad Social**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quien ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece 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 la que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

**c5) Jubilación Patronal**

De acuerdo con o previsto en el artículo 221 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos veinticinco años de trabajo continuo e ininterrumpido. De acuerdo al Registro Oficial 379 de agosto de 1998, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares, se las realizarán siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa. Durante el periodo de 1999 y 2000 la Compañía no provisionó ningún valor por este concepto, sin embargo para el ejercicio del 2001 efectuó el cálculo actuarial y la previsión respectiva.

**d) PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

- d1)** El Capital Social invertido por los Socios en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre de 1999 y 2000.
- d2)** En el ejercicio económico 1999, la reserva por revalorización del patrimonio, la reexpresión monetaria producto de la corrección monetaria, están debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio.
- d3)** 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.

**e) 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.



**e1) 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.

**e2) Impuesto a la Renta**

En el año 1999, 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, vigente a partir del 1ro. de Mayo de 1999, reestableció el Impuesto a la Renta, obligando a tributar a las Sociedades una tasa del 15% sobre las utilidades después de la participación trabajadores, generadas en el período mayo a diciembre de 1999.

La Ley 99-24 para la Reforma de las Finanzas Públicas es reformada 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. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA**

La tasa de cambio en moneda extranjera utilizada por la compañía al 31 de diciembre de 1999, fue la siguiente:

	S/. por US \$ 1,00
Mercado Libre de Cambio	18.000,00

Las cuentas en moneda extranjera han sido convertidas a sucres, utilizando la tasa promedio del Mercado Libre al 31 de diciembre de 1999, que fue de S/.19.750 para la compra y de S/.21.300 para la venta por cada US \$ 1,00.

Al 31 de marzo del 2000 los Estados Financieros básicos de ROSADEX CIA. LTDA., 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.

La empresa convirtió los saldos al 31 de diciembre de 1999 expresados en sucres, para efectos de presentación de los estados del Flujo del Efectivo, estado de Evolución del Patrimonio, notas a los estados financieros fueron divididos para la tasa de conversión fijada por el Banco Central del Ecuador de S/.25.000 por cada 1 USD, tipo de cambio que rige para convertir los Estados Financieros a la fecha de transición.



**NOTA 4. CAJA BANCOS**

Los saldos que forman este rubro son:

	Saldo 31-Dic-99	Saldo 31-Dic-00
Caja	490,00	830,00
Bancos	(1) 55.196,12	29.714,08
<b>Total USD</b>	<u>55.686,12</u>	<u>30.544,08</u>

(1) Desglosado así:

ENTIDAD	N° Cuenta Corriente	Saldo	Saldo
		31-Dic-99 Dólares	31-Dic-00 Dólares
Banco del Pacífico	3006808	-	226,70
Banco del Pichincha	73020299		3.609,89
Banco del Pacífico	3505863	12.375,71	-
Pacific National Bank	128126006	42.820,42	25.877,49
<b>Total USD</b>		<u>55.196,12</u>	<u>29.714,08</u>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

La empresa Rosadex Cia. Ltda. entrega su producción de rosas a Consignación a Prisma S. A. para que esta comercialice en el exterior.

	Saldo 31-Dic-00
Cientes Varios	155,062.5
Provisión Cuentas Incobrables	(2,084.75)
<b>Total USD</b>	<u>152.977.75</u>

**NOTA 6. ANTICIPOS Y PRESTAMOS A EMPLEADOS**

Esta cuenta esta conformada por anticipos y préstamos personales

	Saldo 31-Dic-99	Saldo 31-Dic-00
Cristina Araque	108,73	541,26
Andrés Dávalos	976,99	-
Francisco Vallejo	696,22	-
Pablo Cevallos	378,53	500,00
Segundo Cargua	-	640,00
Eduardo Alvarez	-	1.972,00 (1)
Jorge Gonzáles	-	2.820,00
José Padilla	-	175,01
<b>Total USD</b>	<u>2.160,47</u>	<u>6.648,27</u>



(1) Saldo de los préstamos otorgados en mayo y noviembre del 2000 por los socios.

**NOTA 7. INVENTARIOS**

Comprende los siguientes valores:

Cuenta	Saldo	Movimiento	Saldo
	31-Dic-99	Neto	31-Dic-00
	Dólares	Año 2000	Dólares
Materal-Insumos	8.026,69	1.533,19	9.559,88
Matrial de empaque	6.453,11	14.772,76	21.225,87
Material de Mantenimiento	764,45	2.759,21	3.523,66
Matenimiento Riego	<u>284,71</u>	<u>-284,71</u>	
<b>Total USD</b>	<u><b>15.528,96</b></u>	<u><b>18.780,45</b></u>	<u><b>34.309,41</b></u>

No presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 1999, debido a que fuimos contratados como auditores en fecha posterior.

La compañía no realizó la corrección monetaria de la cuenta inventarios por tanto el saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2000 no incluyen el ajuste por conversión al 31 de marzo del 2000 según NEC 17.

**NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de esta cuenta está compuesto por:

	Saldo	Saldo
	31-Dic-99	31-Dic-00
Impuestos Anticipados IVA	2.249,87	
Retenciones en la Fuentes	-	7,05
Retenciones IVA en compras	<u>-</u>	<u>19.593,74</u>
<b>Total USD</b>	<u><b>2.249,87</b></u>	<u><b>19.600,79</b></u>



**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTACION Y EQUIPO**

Esta cuenta se resume de la siguiente manera:

	<b>SALDO AL 31/DIC/99</b>	<b>TOTAL 31/03/00</b>	<b>MOVIMIENTOS</b>	<b>TOTAL 31/12/00</b>
<b>TERRENOS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	1.014.913.489,00	40.596,54		40.596,54
AJUSTES	623.880.097,00	24.955,20		24.955,20
ADICIONES	30.000.000,00	1.200,00	3.600,00	4.800,00
AJUSTE REEXPRESION	545.456.684,00	21.818,27		21.818,27
AJUSTE BRECHA 1	1.654.187.545,00	66.167,50		66.167,50
AJUSTE BRECHA 2	-145.511.637,00	-5.820,47		-5.820,47
<b>TOTAL</b>	<b>3.722.926.178,00</b>	<b>148.917,05</b>	<b>3.600,00</b>	<b>152.517,05</b>
<b>EDIFICIOS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	1.924.999.594,00	76.999,98		76.999,98
AJUSTES	8.959.657,00	358,39		358,39
ADICIONES	41.873.285,00	1.674,93		1.674,93
AJUSTE REEXPRESION	634.566.841,00	25.382,67		25.382,67
AJUSTE BRECHA 1	1.909.853.827,00	76.394,15		76.394,15
AJUSTE BRECHA 2	-161.066.725,00	-6.442,67		-6.442,67
<b>TOTAL</b>	<b>4.359.186.479,00</b>	<b>174.367,46</b>	<b>-</b>	<b>174.367,46</b>
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	1.607.116.852,00	64.284,67		64.284,67
AJUSTES	-496.272.801,00	-19.850,91		-19.850,91
ADICIONES	385.464.965,00	15.418,60	3.614,07	19.032,67
AJUSTE REEXPRESION	405.843.608,00	16.233,74		16.233,74
AJUSTE BRECHA 1	1.099.828.209,00	43.993,13		43.993,13
AJUSTE BRECHA 2	-133.972.494,00	-5.358,90		-5.358,90
<b>TOTAL</b>	<b>2.868.008.339,00</b>	<b>114.720,33</b>	<b>3.614,07</b>	<b>118.334,40</b>
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	388.808.836,00	15.552,35		15.552,35
AJUSTES	-301.887.714,00	-12.075,51		-12.075,51
ADICIONES	76.988.750,00	3.079,55	2.769,00	5.848,55
AJUSTE REEXPRESION	38.918.274,00	1.556,73		1.556,73
AJUSTE BRECHA 1	75.598.185,00	3.023,93		3.023,93
AJUSTE BRECHA 2	-17.268.738,00	-690,75		-690,75
<b>TOTAL</b>	<b>261.157.593,00</b>	<b>10.446,30</b>	<b>2.769,00</b>	<b>13.215,30</b>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	132.451.345,00	5.298,05		5.298,05
AJUSTES	63.799.517,00	2.551,98		2.551,98
ADICIONES	20.117.607,00	804,70	2.918,03	3.722,73
AJUSTE REEXPRESION	65.522.454,00	2.620,90		2.620,90
AJUSTE BRECHA 1	84.403.274,00	3.376,13		3.376,13
AJUSTE BRECHA 2	-13.538.792,00	-541,55		-541,55
<b>TOTAL</b>	<b>352.755.405,00</b>	<b>14.110,22</b>	<b>2.918,03</b>	<b>17.028,25</b>



<b>VEHICULOS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	608.783.965,00	24.351,36		24.351,36
AJUSTES	-431.793.922,00	-17.271,76		-17.271,76
ADICIONES		-	14.646,16	14.646,16
AJUSTE REEXPRESION	58.073.619,00	2.322,94		2.322,94
AJUSTE BRECHA 1	231.791.576,00	9.271,66		9.271,66
AJUSTE BRECHA 2	-16.790.635,00	-671,63		-671,63
<b>TOTAL</b>	<b>450.064.603,00</b>	<b>18.002,58</b>	<b>14.646,16</b>	<b>32.648,74</b>
<b>INVERNADEROS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	8.097.318.481,00	323.892,74		323.892,74
AJUSTES	-1.488.039.467,00	-59.521,58		-59.521,58
ADICIONES	10.031.750,00	401,27	28.984,13	29.385,40
AJUSTE REEXPRESION	2.169.629.516,00	86.785,18		86.785,18
AJUSTE BRECHA 1	7.284.528.110,00	291.381,12		291.381,12
AJUSTE BRECHA 2	-578.697.847,00	-23.147,91		-23.147,91
<b>TOTAL</b>	<b>15.494.770.543,00</b>	<b>619.790,82</b>	<b>28.984,13</b>	<b>648.774,95</b>
<b>PLANTAS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	4.558.836.671,00	182.353,47		182.353,47
AJUSTES	2.395.142.820,00	95.805,71		95.805,71
ADICIONES	319.883.750,00	12.795,35	77.087,50	89.882,85
AJUSTE REEXPRESION	2.364.245.294,00	94.569,81		94.569,81
AJUSTE BRECHA 1	7.152.689.222,00	286.107,57		286.107,57
AJUSTE BRECHA 2	-671.934.743,00	-26.877,39		-26.877,39
<b>TOTAL</b>	<b>16.118.863.014,00</b>	<b>644.754,52</b>	<b>77.087,50</b>	<b>721.842,02</b>
<b>EQUIPOS DE RIEGO</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	962.370.521,00	38.494,82		38.494,82
AJUSTES	416.459.162,00	16.658,37		16.658,37
ADICIONES	237.620.250,00	9.504,81		9.504,81
AJUSTE REEXPRESION	488.598.710,00	19.543,95		19.543,95
AJUSTE BRECHA 1	1.684.175.766,00	67.367,03		67.367,03
AJUSTE BRECHA 2	-162.613.568,00	-6.504,54		-6.504,54
<b>TOTAL</b>	<b>3.626.610.841,00</b>	<b>145.064,43</b>	<b>-</b>	<b>145.064,43</b>
<b>INSTALACIONES</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	775.609.048,00	31.024,36		31.024,36
AJUSTES	-487.597.571,00	-19.503,90		-19.503,90
ADICIONES	7.606.250,00	304,25		304,25
AJUSTE REEXPRESION	94.114.728,00	3.764,59		3.764,59
AJUSTE BRECHA 1	235.294.680,00	9.411,79		9.411,79
AJUSTE BRECHA 2	-27.946.458,00	-1.117,86		-1.117,86
<b>TOTAL</b>	<b>597.080.677,00</b>	<b>23.883,23</b>	<b>-</b>	<b>23.883,23</b>
<b>LICENCIAS WINDOWS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	6.759.168,00	270,37		270,37
AJUSTES	2.388.239,00	95,53		95,53
AJUSTE REEXPRESION	3.001.429,00	120,06		120,06
AJUSTE BRECHA 1	8.062.697,00	322,51		322,51
AJUSTE BRECHA 2	-726.916,00	-29,08		-29,08
<b>TOTAL</b>	<b>19.484.617,00</b>	<b>779,38</b>	<b>-</b>	<b>779,38</b>



<b>VIVERO</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	-	-	-	-
ADICIONES	-	63,30	63,30	63,30
<b>TOTAL</b>	-	63,30	63,30	63,30
<b>HERRAMIENTAS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	29.610.879,00	1.184,44	1.184,44	1.184,44
AJUSTES	-29.610.879,00	-1.184,44	-1.184,44	-1.184,44
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-
<b>OTROS ACTIVOS FIJOS</b>				
SALDO AL 31/DIC/99	37.592.012,00	1.503,68	1.503,68	1.503,68
AJUSTES	-37.592.012,00	-1.503,68	-1.503,68	-1.503,68
ADICIONES	-	52.743,18	52.743,18	52.743,18
<b>TOTAL</b>	-	52.743,18	52.743,18	52.743,18
<b>SUBTOTAL ACTIVO</b>	<b>47.870.908.289,00</b>	<b>1.914.836,33</b>	<b>186.425,37</b>	<b>2.101.261,70</b>
DEPRECIACIONES	-17.106.389.805,00	-684.255,59	-190.645,60	-874.901,19
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>30.764.518.484,00</b>			<b>1.226.360,51</b>

La depreciación y amortización cargada a resultados en el ejercicio económico 2000, asciende USD 208,505.19 a las tasas de depreciación están expresadas en la Nota 2 b5.

#### **NOTA 10. CORRECCION MONETARIA INTEGRAL**

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2411 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 601 del 30 de diciembre de 1994, se expidió el nuevo Reglamento para la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria de los Estados Financieros; según el cual las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías deberán reexpresar anualmente en forma obligatoria sus activos no monetarios, pasivos no monetarios y el patrimonio; de conformidad con los procedimientos establecidos en este Reglamento.

Dando cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la empresa aplicó el sistema de Corrección Monetaria Integral, de acuerdo al Registro Oficial No. 357 del 10 de enero del 2000, Resolución 210 del Servicio de Rentas Internas, que fijó el índice de ajuste en el 53%.

En el año 2000 los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 1999 expresado en sucres, dando cumplimiento a la Disposición Transitoria Séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador se convirtieron a dólares americanos para esto se aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.



**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

El saldo de esta cuenta se conforma así:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>Saldo 31-Dic-99</b>	<b>Saldo 31-Dic-00</b>
Isariego	4.717,06	1.330,47
Aceropaxi (1)	-	3.043,03
Floralpak	4.517,55	-
Ondutec (2)	481,22	4.112,10
El Floricultor (3)	4.389,30	1.130,39
AMC Ecuador Cia. Ltda.	2.967,67	4.341,14
Agriflor Cia. Ltda.	2.821,35	-
Química MSCH	2.363,88	3.477,84
Agripac S. A.	1.788,24	-
Agroemporium SACC	1.684,53	-
Brinkman	1.521,00	1.037,22
Cartorama C.A. (4)	1.474,66	2.737,50
Flor del Campo	1.319,04	-
Plastilene S.A.	1.274,40	-
Fabian Simbaña Durán	1.080,80	-
Actegro	872,63	1.209,60
Ecupragsa	-	3.035,20
Gymagro Cia. Ltda.	-	1.764,60
Chrysal	633,60	1.116,00
Varios proveedores	<u>5.048,31</u>	<u>9.014,56</u>
<b>Total USD</b>	<u><b>38.955,23</b></u>	<u><b>37.349,65</b></u>

- (1) Pendiente de pago factura No. 001-001-463
- (2) Pendiente de pago facturas No. 001-001-13022 y 001-001-13221
- (3) Pendiente de pago varias facturas por compra de insumos
- (4) Pendiente de pago factura No.001-001-008751 por compra de material de empaque.

**NOTA 12. DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta comprende:

<b>CUENTA</b>	<b>Saldo 31-Dic-99</b>	<b>Saldo 31-Dic-00</b>
Interoceanica	-	1.252,76
Plantador	-	7.380,00
Infri (1)	592,04	2.452,80
Unique Latin Roses (2)	-	6.825,00
Hills Floral Group (3)	-	10.293,28
Rosentantau	<u>28.800,00</u>	<u>-</u>
<b>Total USD</b>	<u><b>29.392,04</b></u>	<u><b>28.203,84</b></u>



- (1) Saldo pendiente de pago a la empresa Infri Cía. Ltda. por concepto de Adquisición de equipo de refrigeración.
- (2) Saldo pendiente de pago al contrato No. 429-P-99 suscrito con Unique Latin Roses por la compra de 10.000 miniplantas de la variedad Gipsy Curiosa.
- (3) Saldo pendiente de pago los contratos firmados el 14 de enero y 18 de febrero de 1999 con Hills Floral Group

**NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 esta conformada por:

Banco del Pacífico OBLIGACION N°	FECHAS		PLAZO DIAS	INTERES %	Saldo 31-Dic-99 dólares	Saldo 31-Dic-00 dólares
	INICIO	VENCIMIENTO				
AE-0500-00101498	16-Sep-99	18-Ene-00	124	12	280.800,00	
ME-0500-0067879	29-Jun-99	26-Dic-99	180	19	144.000,00	
OP-CA-05-10006749	26-Nov-00	12-Nov-03	1080	16,31		(1) 131.666,66
Provisión Intereses					<u>29.066,50</u>	<u>5.368,71</u>
<b>Saldo</b>					<u><b>453.866,50</b></u>	<u><b>137.035,37</b></u>

- (1) Corresponde a la porción corriente del préstamo otorgado por el Banco del Pacífico.

**NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS**

El siguiente es un resumen de los movimientos efectuados durante el ejercicio económico de 1999 por pagos y provisiones realizados por la empresa:

	Saldo 31-Dic-99	MOVIMIENTO NETO	Saldo 31-Dic-00
Sueldos	2.771,00	2408,92	5.179,92
Décimo Tercer Sueldo	267,64	577,54	845,18
Décimo Cuarto Sueldo	149,40	-64,06	85,34
Décimo Quinto Sueldo	21,50	-21,50	-
Vacaciones	71,40	-71,40	-
Aportes al IESS	577,88	1.602,68	2.180,56
Fondos de Reserva	124,81	4.793,27	4.918,08
Multas	21,01	-21,01	-0,00
15% Participación Trab.	-	4.558,14	4.558,14
<b>Total USD</b>	<u><b>4.004,64</b></u>	<u><b>13.762,58</b></u>	<u><b>17.767,22</b></u>



**NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Esta cuenta esta compuesta por:

<u>CUENTA</u>	<u>Saldo 31-Dic-99</u>	<u>Saldo 31-Dic-00</u>
Diners Club	601,20	-
Master Card	819,48	-
Atu	895,41	-
Expoflores	393,12	-
Emelnorte	622,28	1.587,52
Neva Flor	-	1.002,36
Aviflor (1)	-	9.926,44
Kilikos Flowers	-	7.024,64
Ing. Dario Chiriboga	-	1.161,70
Rosalma Cía. Ltda.	-	1.538,41
Florempaque (2)	-	5.205,76
North Garden S. A.	-	2.370,00
Flores Mágicas	-	1.859,09
Rosamont	-	2.659,47
Otros	1.366,60	4.193,74
Varios (3)	<u>1.538,65</u>	<u>6.781,70</u>
<b>Total USD</b>	<b><u>6.236,74</u></b>	<b><u>45.310,83</u></b>

- (1) Saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2000 a Aviflor por compra de flor
- (2) Al 31 de diciembre del 2000, pendiente de pago Facturas No.001-001-001812, NO. 001-001-001969, material de empaque.
- (3) El saldo del año 2000 incluye el valor de USD 4,250.40 por alquiler de transporte.

**NOTA 16. PASIVOS A LARGO PLAZO**

El saldo de esta cuenta corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo 31-Dic-00</u>
Banco del Pacifico (1)	263.333,34
Prisma Trading Corp.	155.837,21
Otros	<u>28.000,00</u>
<b>Total USD</b>	<b><u>447.170,55</u></b>

- (1) Préstamo otorgado por el Banco del Pacifico Obligación OP-CA-05-10006749.



**NOTA 17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2000, el capital suscrito y pagado de ROSADIX CIA. LTDA., es de USD 2,000.00 (Dos mil 00/100 dólares de Estados Unidos de América).

**NOTA 18. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN**

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

Socio	SALDO 31-Dic-99	MOVIMIENTO NETO	SALDO 31-Dic-00
Ing. Andrés Moreno	66.292,89	167.309,53	233.602,42
Lcdo. Francisco Vallejo	11.064,94	-	11.064,94
Dr. Edmundo Moreno	884,65	-	884,65
Sr. Pablo Albuja	884,65	-	884,65
<b>Total USD</b>	<u>79.127,14</u>	<u>167.309,53</u>	<u>246.436,67</u>

**NOTA 19. CAPITAL ADICIONAL**

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

CAPITAL ADICIONAL	Saldo 31/Dic/99	Ajustes Activos Fijos	Ajustes NEC 17	Movimiento año 2000	Saldo 31/Dic/00
Reexpresión Monetaria	226.052,63	-21.049,33	333.911,26	6.965,55	545.880,11
Reserva por Rev. del Patrimonio	-	9.189,59	35.021,50	-	44.211,09
<b>Total USD</b>	<u>226.052,63</u>	<u>-11.859,74</u>	<u>368.932,76</u>	<u>6.965,55</u>	<u>590.091,20</u>

De acuerdo a lo establecido en la NEC 17 referente a la cuenta Reexpresión Monetaria, se registró el efecto de la aplicación de la corrección monetaria de 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 20. VENTAS**

El saldo de esta cuenta esta conformada por:

CUENTA	SALDO 31-Dic-99 Dólares	SALDO 31-Dic-00 dólares
Ventas Exportación	465.630,47	1.246.994,05
Ventas Nacionales	3.791,05	4.469,61
- Devolución en Ventas	<u>-741,40</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>468.680,13</u>	<u>1.251.463,66</u>



**NOTA 21. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

El saldo de esta cuenta está compuesto por:

CUENTA	SALDO	
	31-Dic-99	31-Dic-00
Costos de Producción (1)	113.552,03	175.074,60
Mano de Obra Directa (2)	89.260,18	272.309,80
	55.336,87	139.234,75
Deprecación y Amortiz. (3)	74.209,53	208.505,19
Gastos de Fabricación	<u>332.358,61</u>	<u>321.804,98</u>
<b>Total USD</b>	<u><b>332.359</b></u>	<u><b>1.116.929,32</b></u>

- (1) Los Costos de Producción están conformados por los consumo de Insumos de Cultivo, y materiales Indirectos por cultivo, poscosecha, mantenimiento y riego, y otros.
- (2) La Mano de Obra Directa esta compuesta por el pago de nóminas, sobresueldos, trabajos ocasionales, etc.
- (3) Los Gastos de fabricación indirectos esta compuesta por gastos de suministros, refrigerios, mantenimiento de vehiculos, servicios básicos, seguridad privada, mantenimiento plantación, etc.

**NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS**

El saldo de esta cuenta esta conformada por:

	Saldo	
	31-Dic-99	31-Dic-00
Intereses Bancarias	56.562,19	97.298,88
Diferencia en Cambio	217.119,77	33.774,74
Pérdida en Ventas A. Fijos	-	6.075,58
Gastos Financieros	1.075,88	3.994,60
Otros	<u>-</u>	<u>1.360,00</u>
<b>Total USD</b>	<u><b>274.757,84</b></u>	<u><b>142.503,80</b></u>

**NOTA 23. SITUACION TRIBUTARIA**

La empresa fue fiscalizada por parte de la Administración Tributaria hasta el ejercicio económico 1996.



**NOTA 24. CONTINGENTES**

- Rosadex Cía. Ltda. no tiene Asesores Legales, no conocemos de litigios en que haya obligaciones contingentes, o cualquier otro asunto que puedan afectar significativamente la posición financiera o el resultado de sus operaciones.
- A la fecha de nuestro informe la empresa no ha elevado a Escritura Pública del valor nominal de las acciones en dólares americanos, sin embargo a la fecha de este informe el trámite esta ejecutándose legalmente.