



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de  
Rosadex Cia. Ltda.**

Hemos realizado una Auditoría del Estado de Situación en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de ROSADEx CIA. LTDA, al 31 de Diciembre del 2002 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 Auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoría 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 Auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los Estados Financieros de ROSADEx CIA. LTDA.

Nuestra Auditoría 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 CIA. LTDA., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Emitiremos un certificado tributario para el Servicio de Rentas Internas S.R.I de acuerdo a disposiciones legales a este respecto en relación al ejercicio 2002.

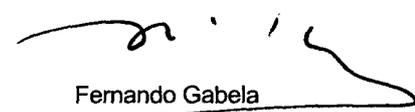
En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ROSADEx CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Abril, 30 del 2003

Atentamente,

*G. Gabela Cía Ltda.*

RNAE-004

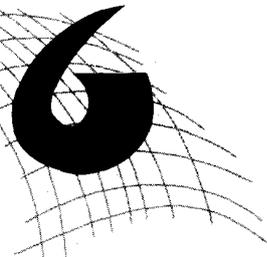
  
Fernando Gabela  
Socio de Auditoría  
RN No. 27821

**Dirección Informática**  
11 JUN. 2003  
OPERADOR 3

INDECAUCHO CÍA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		SALDO AL 12/31/01	SALDO AL 12/31/02	PASIVOS		SALDO AL 12/31/01	SALDO AL 12/31/02
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	5,953.64	13,634.43	PROVEEDORES	(NOTA 8)	116,255.21	140,907.62
DEPOSITOS EN GARANTÍA E INVERSIONES		80.00	80.00	OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 9)	40,000.00	24,019.23
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	347,812.12	424,091.70	DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 10)	65,025.17	41,022.23
INVENTARIOS	(NOTA 5)	358,939.53	417,624.44	OBLIGACIONES FISCALES	(NOTA 11)	17,102.22	21,619.43
PAGOS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	72,516.19	42,060.52	OBLIGACIONES SOCIALES	(NOTA 12)	17,218.54	17,547.68
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>785,301.48</u>	<u>897,491.09</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 13)	71,112.28	30,089.71
				<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>326,713.42</u>	<u>275,205.90</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
ACTIVO FIJO	(NOTA 7)	222,556.53	177,168.18	PRESTAMOS LARGO PLAZO	(NOTA 14)	30,474.00	41,342.86
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>222,556.53</u>	<u>177,168.18</u>	JUBILACIÓN PATRONAL		13,695.00	13,695.00
				<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>44,169.00</u>	<u>55,037.86</u>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
GASTOS DE CONSTITUCIÓN		183.10	15,087.94	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	480.00	100,000.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>183.10</u>	<u>15,087.94</u>	RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	158.06	158.06
				RESERVA FACULTATIVA		8,713.07	8,713.07
				SUPERAVIT DE CAPITAL		270,227.05	270,227.05
				RESULTADOS ACUMULADOS		258,819.68	258,820.24
				RESULTADOS DEL PERÍODO		98,760.82	121,585.02
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>637,158.69</u>	<u>759,503.45</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1,008,041.11</u></u>	<u><u>1,089,747.21</u></u>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1,008,041.11</u></u>	<u><u>1,089,747.21</u></u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**INDECAUCHO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(expresado en dólares estadounidenses)

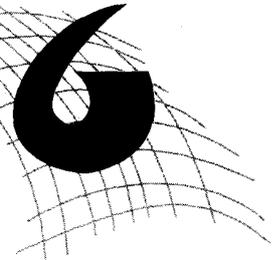
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
INGRESOS POR VENTAS	(NOTA 17)	1,813,424.43
OTROS INGRESOS		1,673.76
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(NOTA 18)	(1,412,418.13)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>402,680.06</u>
<b>EGRESOS</b>		
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>GASTOS ADMINISTRACIÓN</b>		
SUELDOS Y SALARIOS		61,651.83
RECARGOS SOBRE NOMINA		5,408.00
SERVICIOS CONTRATADOS		106.62
MANTENIMIENTO		506.91
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		95.16
GASTOS VARIOS		36,092.94
<b>SUBTOTAL</b>	(NOTA 19)	<u>103,861.46</u>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		
SUELDOS Y SALARIOS		19,977.78
RECARGOS SOBRE NOMINA		14,638.29
SERVICIOS CONTRATADOS		1,468.80
MANTENIMIENTO		4,849.32
GASTOS VARIOS		115,369.20
<b>SUBTOTAL</b>	(NOTA 20)	<u>156,303.39</u>
<b>OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<u>20,930.19</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<u><u>121,585.02</u></u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INDECAUCHO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	SUPERAVIT DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO AL 31/DIC/01</b>	480.00	158.06	8,713.07	270,227.05	258,819.68	98,760.82	637,158.68
<b>MOVIMIENTO AÑO 2002</b>	99,520.00	-	-	-	0.56	-98,760.82	759.74
<b>UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO</b>	-	-	-	-	-	121,585.02	121,585.02
<b>SALDO AL 31/DIC/02</b>	100,000.00	158.06	8,713.07	270,227.05	258,820.24	121,585.02	759,503.45

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



**INDECAUCHO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(expresado en dólares estadounidenses)

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

UTILIDAD DEL EJERCICIO	121,585.02	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	60,724.28	
		182,309.30

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	(76,279.58)	
AUMENTO DE INVENTARIOS	(58,684.91)	
DISMINUCION DE PAGOS ANTICIPADOS	30,455.67	
AUMENTO GASTOS DE CONSTITUCIÓN	(14,904.84)	
AUMENTO PROVEEDORES	24,652.41	
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(15,980.77)	
DISMINUCION DOCUMENTOS POR PAGAR	(24,002.94)	
AUMENTO OBLIGACIONES FISCALES	4,517.21	
AUMENTO OBLIGACIONES SOCIALES	329.14	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(41,022.57)	-170,921.18
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		11,388.12

**2. ACTIVIDADES DE INVERSION**

AUMENTO NETO EN ACTIVOS FIJOS	(25,964.31)	
FONDOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(25,964.31)
		(14,576.19)

**3. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

AUMENTO PRESTAMOS LARGO PLAZO	10,868.86	
FONDOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		10,868.86
<b>TOTAL (1) - (2) - (3)</b>		<b>7,680.79</b>

SALDO DE CAJA BANCOS AL 31/12/2001	5,953.64	
SALDO DE CAJA BANCOS AL 31/12/2002	13,634.43	
AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO	7,680.79	

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



**ROSADEX CIA. LTDA**

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2002.

**NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía esta constituida en la República del Ecuador, desde mayo de 1994, mediante Escritura Pública emitida por la Notaría Vigésimo Novena del Cantón Quito.

La compañía Rosadex aumentó su capital y reformó sus estatutos por Escritura Pública ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, el 6 de septiembre del 2002.

Rosadex Cia. Ltda.. está localizada en la Parroquia Ayora, Cantón Cayambe, provincia de Pichincha, con facultad de abrir sucursales y agencias en cualquier otro lugar del país.

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

El Objeto Social de la compañía es la producción y exportación agrícola, especialmente de flores y 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. POLÍTICAS 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 Cia. Ltda., conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

a1) **Bases de Presentación**

Los estados financieros básicos expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, han sido preparados sobre la base del costo histórico.



a2) 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

b1) Fondos Efectivos

Los fondos disponibles de caja y las cuentas corrientes bancarias, están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que se pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

b3) Propiedad, Plantación y Equipo

Se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada respectiva.

b4) Depreciaciones

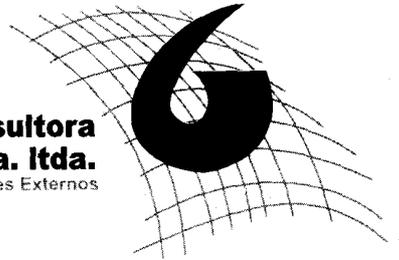
La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúan entre cinco y diez años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la compañía en el año 2002, fueron los siguientes:

Edificios	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33% y 20%
Vehículos	20%
Invernaderos, Plantas, Regalías	14,29%
Equipo de Riego	10%
Cuarto Frío	10%

b5) 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 propiedad, plantación y equipo.



**b6) Provisión Cuentas Incobrables**

Durante el ejercicio 2002, la Administración de la compañía no provisionó valor alguno por este concepto.

**c) PASIVOS**

**c1)** 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.

**c2) Participación Trabajadores**

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

**c3) Impuesto a la Renta**

Después de la Participación de Trabajadores, de acuerdo a lo establecido en el artículo No. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, se establece que "Las Sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades"

**d) RESULTADOS**

**d1) Ingresos y Gastos**

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

**d2)** Las operaciones de otros ingresos y gastos que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el periodo 2002, separadas de las operaciones normales.

**d3) Seguridad Social**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la compañía está efectuando 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 Fondos 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.

**d4) Jubilación Patronal**

La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to, sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

“La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa”.

**e) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

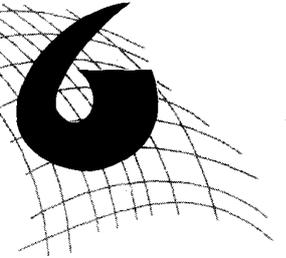
El patrimonio invertido por los accionistas en la compañía esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2002.

**NOTA 3. CAJA – BANCOS**

El saldo de esta cuenta esta compuesta de lo siguientes rubros:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo</b>
	<b>31-dic-02</b>
<b>Fondo Rotativo</b>	680.00
Fondo Finca	600.00
Fondo Administración	<u>80.00</u>
<b>Bancos</b>	806.36
Pacific Bank	<u>806.35</u>
<b>Total US \$</b>	<u><u>1,486.36</u></u>





**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Rosadex Cía Ltda. entrega su producción de flor a Prisma Trading Inc., para la comercialización en el exterior de acuerdo a lo establecido en el convenio de comercialización exclusiva, por lo cual al 31 de diciembre del 2002 se registra un valor por cobrar de US \$ 142,415.85, los mismos que son liquidados en el siguiente ejercicio económico.

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Comprenden los siguientes rubros:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31-dic-02</b>
Insumo	17.289,92
Material de Empaque	39.464,68
Material de Mantenimiento	6.742,77
Mantenimiento Riego	<u>302,56</u>
Total US \$	<u>63.799,93</u>

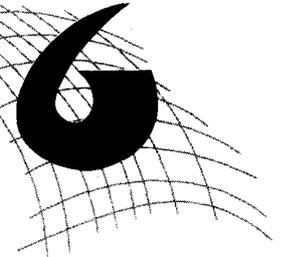
**NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2002, la compañía mantenía los siguientes valores pagados por anticipado:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31-dic-02</b>
Impuestos Anticipados (1)	107.945,82
Anticipo Proveedores (2)	<u>15.362,56</u>
Total US \$	<u>123.308,38</u>

(1) En esta cuenta se incluye el valor de US \$ 88,780.74 por Retención del IVA en compras.

(2) En esta cuenta se entregó como anticipo el valor US \$12,000.00 por trabajos de mantenimiento en los invernaderos de la plantación.



**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTACIÓN Y EQUIPO**

Esta cuenta se resume de la siguiente manera:

	Saldo 31/12/01	Movimiento Año 2002	Ajustes y/o Reclasificación	Saldo 31/12/02
<b>COSTO ORIGINAL</b>				
Terreno y Edificios	332,759.48			332,759.48
Maquinaria y Equipo	136,141.31	13,371.03		149,512.34
Equipo de Oficina	18,722.42	2,786.53		21,508.95
Muebles y Enseres	24,301.15	3,753.84		28,054.99
Vehículos	32,648.74	-	4,897.93	37,546.67
Invernaderos	656,925.92	13,049.62		669,975.54
Plantas	801,001.08	49,288.98	(799.00)	849,491.06
Equipo de Riego	145,064.43	6,250.00		151,314.43
Instalaciones	23,883.23	3,174.80	(14.53)	27,043.50
Vivero	421.17	50.60		471.77
Computación	779.38	1,300.00		2,079.38
	<u>2,172,648.31</u>	<u>93,025.40</u>	<u>(813.53)</u>	<u>2,269,758.11</u>
<b>DEPRECIACIÓN</b>				
Terreno y Edificios	(67,713.58)	(17,544.26)		(85,257.84)
Maquinaria y Equipo	(47,024.68)	(13,943.29)		(60,967.97)
Equipo de Oficina	(6,512.90)	(3,564.75)		(10,077.65)
Muebles y Enseres	(4,983.85)	(2,784.61)		(7,768.46)
Vehículos	(25,588.38)	(8,897.03)	(4,897.93)	(39,383.34)
Invernaderos	(422,902.92)	(90,849.35)		(513,752.27)
Plantas	(476,734.48)	(100,942.59)		(577,677.07)
Equipo de Riego	(67,620.98)	(14,766.83)		(82,387.81)
Instalaciones	(7,963.27)	(2,441.64)		(10,404.91)
Vivero	(172.61)	(105.78)	194.85	(83.54)
Computación	(223.74)	(574.24)	184.76	(613.22)
	<u>(1,127,441.39)</u>	<u>(256,414.37)</u>	<u>(4,518.32)</u>	<u>(1,388,374.08)</u>
<b>TOTAL US \$</b>	<u>1,045,206.92</u>	<u>(163,388.97)</u>	<u>(5,331.85)</u>	<u>881,384.03</u>

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US \$ 253,708.02 valor que fue calculado de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2 b4.

**NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Conformado de la siguiente manera::

Descripción		Saldo 31-dic-02
Sobregiro Bancario	(1)	4,203.39
Obligaciones Bancarias	(2)	<u>133,397.03</u>
Total US \$		<u>137,600.42</u>



- (1) Los valores que conforman el saldo se detallan de la siguiente forma:

Descripción	Saldo 31-dic-02
Banco del Pichincha	250.02
Banco del Pacifico	<u>3,953.37</u>
Total US \$	<u>4,203.39</u>

- (2) Corresponde a la obligación que la Compañía mantiene con el Banco del Pacífico según Operación No. PFL-122914, a 180 días plazo, con una tasa de interés del 11.21%, con vencimiento el 12 de noviembre del 2003, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2002 asciende a US \$ 131,666.68 y la provisión del interés a esa fecha a US \$ 1,730.35.

#### NOTA 9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía mantenía las siguientes obligaciones por pagar:

Descripción	Saldo 31-dic-02
Plantador (1)	26,963.00
Unique Latin Roses	17,387.00
Interoceánica	<u>1,605.00</u>
Total US \$	<u>45,955.00</u>

- (1) Incluye el valor de US \$ 20,978.00 correspondientes al valor por pagar originado por la adquisición de Licencias de Uso de Plantas de acuerdo a la factura No.001-001-0001369 de Plantador.



**NOTA 10. PROVEEDORES**

Rosadex Cía. Ltda. mantiene los siguientes saldos por pagar a sus proveedores:

Descripción		Saldo 31-dic-02
Charles Flowers	(1)	20,117.07
Importagriflor	(2)	9,286.90
Ondutec-Cartopel	(3)	7,888.91
AMC Ecuador Cía.Ltda.		7,221.22
Cartorama C.A.		4,415.63
Plastilene S.A.		3,572.02
El Floricultor		3,330.85
Isariego		2,859.40
Gifflovers Cía.Ltda.		2,199.21
Floreloy S.A.		2,115.37
Varios		<u>11,145.75</u>
Total US \$		<u>74,152.33</u>

- (1) Valor por pagar por concepto de compra de variedades de flor
- (2) Corresponde a facturas por la adquisición de insumos agrícolas.
- (3) En esta cuenta se registran facturas pendientes de pago por compra de material de empaque.

**NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS**

El siguiente es un resumen de los pagos efectuados por la Compañía y de las provisiones realizadas al 31 de diciembre del 2002.

CUENTAS	Saldo	Movimiento del año		Saldo
	31-Dec-01	DEBE	HABER	31-Dec-02
SUELDOS POR PAGAR	7,859.86	266,680.17	268,618.12	9,797.81
APORTES Y PRESTAMOS IESS	3,530.70	45,551.21	45,074.88	3,054.37
DÉCIMO TERCER SUELDO	1,304.56	18,158.41	17,226.24	372.39
DÉCIMO CUARTO SUELDO	482.09	921.91	1,866.59	1,426.77
FONDOS DE RESERVA	<u>9,446.05</u>	<u>10,164.75</u>	<u>16,914.79</u>	<u>16,196.09</u>
Total US \$	<u>22,623.26</u>	<u>341,476.45</u>	<u>349,700.62</u>	<u>30,847.43</u>



**NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Comprenden los siguientes rubros:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31-Dic-02</b>
Cristian Lhos	50,000.00
Valeska de Cordovéz	24,000.00
Florempaque	5,376.69
Emelnorte	4,590.40
Rosalma Cía. Ltda.	4,846.14
Varios	<u>81,829.30</u>
Total US \$	<u>170,642.53</u>

**NOTA 13. OBLIGACIONES CON TERCEROS**

Al 31 de Diciembre del 2002 esta cuenta se registran valores pendientes de pago a Prisma Trading Inc. por servicios de comercialización:

Saldo al 31-Dic-2001	266,749.49
Movimiento	<u>55,457.40</u>
Saldo al 31-Dic-2002	<u>322,206.89</u>

**NOTA 14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2002, el capital suscrito y pagado de Rosadex Cía. Ltda. es de US \$ 50,000.00, dividido en cincuenta mil participaciones de US \$ 1,00 cada una.

**NOTA 15. APORTES DE FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Corresponden a los aportes que recibe Rosadex Cía. Ltda. de sus socios, cuyo movimiento del año es:

Saldo al 31-Dic-2001	76,952.96
Ajustes y/o reclasifica.	<u>(18,848.81)</u>
Saldo al 31-Dic-2002	<u>58,104.15</u>



**NOTA 16. RESERVA DE CAPITAL**

Comprenden los siguientes rubros:

Reserva Revalorización Patrimonio	44,211.09
Reexpresión Monetaria	<u>500,883.47</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>545,094.56</u></b>

Según lo establecido en la NEC 17, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Reserva de Capital".

De conformidad con la Resolución No. 01.Q.I.C.I 017 de la Superintendencia de Compañías del 19 de diciembre del 2001, resuelve en su Art. 7 "COMPENSACIÓN DE PERDIDAS" que las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

**NOTA 17. VENTAS**

La Compañía durante el ejercicio 2002 efectuó las siguientes ventas:

Ventas de Exportación	2,019,469.49
Ventas Nacionales	<u>2,843.40</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>2,022,312.89</u></b>

**NOTA 18. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

Comprende los siguientes rubros:

Costo de Producción Cultivo	126,642.16
Mano de Obra Directa	398,588.54
Materiales Indirectos	252,410.18
Compra de Flor	366,825.92
Depreciaciones y Amortizaciones	253,708.02
Mano de Obra Indirecta	107,756.89
Servicios Contratados	70,567.26
Mantenimiento	193,351.14
Costos Varios	<u>115,661.91</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>1,885,512.02</u></b>



**NOTA 19. GASTOS DE VENTA**

Esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

Sueldos y Salarios	6,438.04
Gastos de Exportación	60,758.29
Gastos de Viaje	4,949.30
Servicios Contratados	1,481.94
Publicidad y Propaganda	1,961.66
Varios	<u>4,046.21</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>79,635.44</u></b>

**NOTA 20. CONTRATOS Y CONVENIOS**

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía mantiene vigentes los siguientes contratos entre los más importantes:

No.	<u>CONTRATO</u>	<u>PROVEEDOR</u>	<u>OBJETO</u>	<u>FECHA</u>	<u>VALOR CONTRATO</u>
1.	029-P-2001(510)	Unique Latin Propagation LTD.	Compra de 10,000 plantas de rosas de la variedad Camel	5-May-01	8,500.00
2.	029-2001(510)	Unique Latin Propagation LTD.	Venta de regalías	5-May-01	10,640.00
3.	030-P-2001(580)	Unique Latin Propagation LTD.	Venta de 10,000 miniplantas de rosas de la variedad Olga	5-May-01	8,500.00
4.	030-2001(580)	Unique Latin Propagation LTD.	Venta de regalías	5-May-01	28,224.00
5.	104-2000	De Ruiters Ecuador Roses S.A	Venta de regalías	15-Nov-00	19,000.00
6.	S/N	Plantador Cía. Ltda.	Licencia de uso de 8,000 plantas de la variedad Vogue.	9-Feb-01	7,600.00
7.	S/N	Plantador Cía. Ltda.	Licencia de uso de 8,000 plantas de la variedad Versilia	9-Feb-01	7,600.00
8.	S/N	Plantador Cía. Ltda.	Licencia de uso de 10,000 plantas de la variedad Rouge Baiser	9-Feb-01	8,200.00
9.	02-0002	Plantador Cía. Ltda.	Compra Venta de yemas y Licencia de Uso de 3,000 plantas variedad Carrousel	23-Jun-02	3,150.00
10.	02-0003	Plantador Cía. Ltda.	Licencia de Uso de 4,000 plantas de La variedad Circus	23-Jun-02	3,150.00



**NOTA 21. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

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

**NOTA 22. CONTINGENTES**

Del informe del asesor legal de la compañía, se mantiene un juicio verbal sumario de Trabajo en contra de Rosadex Cia Ltda.

El proceso se encuentra en la etapa inicial

**NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES**

- Según Registro Oficial 740 del 8 de Enero del 2003, se expide la Resolución 1071, mediante el cual se dispone para efectos de la presentación del informe de Cumplimiento Tributario, según lo establecido en el Art. 99 de la Ley de régimen Tributario Interno Art. 213 de su aplicación, el estricto cumplimiento de esta Resolución.

Para el efecto y según lo dispuesto en el Art. 4 son "los sujetos de obligaciones tributarias sujetos de auditoria Externa, los responsables del contenido de la información sobre el cual los auditores externos expresan su opinión de auditoria; de igual forma son responsables de la preparación de los anexos del informe de cumplimiento tributario".