



MGI



guerra & asociados
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES

Quito, Mayo 30 del 2002

Señor
Superintendente de Compañías
Roca 660 y Amazonas
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley No. 58 Reformatoria de la Ley de Compañías, adjunto le estamos enviando un ejemplar del informe sobre el examen de los Estados Financieros del ejercicio económico de 2001, de **ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.** expediente No. 53383-96.

Atentamente,

Byron Guerra Villavicencio
GERENTE GENERAL



ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR
TEL.: (593)(2) 255 02 99, FAX: (593)(2) 255 45 65, EMAIL: bguerra@uio.satnet.net
P. O. BOX: 17-03-143

A member of MGI, a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios y Directores de
Rosas del Prado Cia. Ltda.**

1. Hemos examinado el balance general adjunto de **Rosas del Prado Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que obtengamos una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las principales estimaciones efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **Rosas del Prado Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guerra & Asociados



**Registro No. 060
Quito, Abril 26 del 2002**

**BYRON GUERRA VILLAVICENCIO
Socio - Licencia No. 2408**

ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR
TEL.: (593)(2) 255 02 99, FAX: (593)(2) 255 45 65, EMAIL: bguerra@uio.satnet.net
P. O. BOX: 17-03-143

A member of MGI, a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y Equivalentes de Efectivo -- Nota 4	4.444
Cuentas por Cobrar -- Nota 5	62.655
Inventarios -- Nota 6	25.840
Gastos Anticipados	<u>8.284</u>

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 101.223

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS -- Nota 7

Terrenos	244.955
Edificios	75.280
Muebles y Enseres	9.374
Maquinaria y Equipo	36.865
Equipos de Oficina	4.238
Vehículos	37.785
Herramientas	6.026
Plantaciones	1'130.586
Equipos de Computación	6.736
Depreciación Acumulada	<u>(477.760)</u>

TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 1'074.085

Activo Diferido -- Nota 8 1'551.038

TOTAL 2'726.346
=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones bancarias Nota -- 9	505.154
Cuentas por Pagar -- Nota 10	132.375
Pasivos acumulados -- Nota 11	<u>51.198</u>

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	688.727
---------------------------------	----------------

Obligaciones largo plazo -- Nota 12	<u>1'253.322</u>
-------------------------------------	------------------

TOTAL PASIVO	1'942.049
---------------------	------------------

PATRIMONIO

Capital Social Nota -- 13	60.080
Reserva de Capital -- Nota 14	<u>724.217</u>

TOTAL PATRIMONIO	<u>784.297</u>
-------------------------	-----------------------

TOTAL	2'726.346 =====
--------------	----------------------------------

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en U.S. dólares)

VENTAS	881.517
Costos de ventas	<u>(1'121.220)</u>
Pérdida Bruta	(239.703)
GASTOS:	
Gastos de Administración	<u>(111.529)</u>
TOTAL GASTOS	<u>(111.529)</u>
Pérdida operacional	(351.232)
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Intereses	(157.346)
Otros ingresos, neto	<u>140</u>
TOTAL OTROS GASTOS	<u>(157.206)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(508.438)
Compensación de la pérdida – Nota 15	<u>508.438</u>
RESULTADO NETO	-0- =====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva de Capital	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000	60.080	724.217	-0-	784.297
Pérdida del ejercicio, 2001	-0-	-0-	(508.438)	(508.438)
Compensación de la pérdida	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>508.438</u>	<u>508.438</u> (1)
Saldos al 31 de diciembre del 2001	60.080 =====	724.217 =====	-0- ==	784.297 =====

(1)= Compensación de la pérdida 2001 con cuentas por pagar a los socios.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de clientes	845.287
Pagado a proveedores y empleados	(254.811)
Otros gastos, neto	<u>(157.206)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	433.270

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(32.435)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(32.435)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamo de socios	(103.441)
Obligaciones bancarias, neto	<u>312.602</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(416.043)</u>

DISMINUCION DEL FLUJO DE EFECTIVO (15.208)

SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 19.652

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 4.444
=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(expresado en U.S. dólares)

NOTA 1 – OPERACIONES

Rosas del Prado Cia. Ltda., es una Compañía limitada constituida en el Ecuador el 22 de febrero de 1996. Su objeto social principalmente es el desarrollo y explotación de productos agrícolas, hortícolas y flores y para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá intervenir con toda clase de actos y contratos que sean acordes con el objeto social.

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las políticas contables de la Compañía, las cuales están de conformidad con las Normas Ecuatorianas de contabilidad.

Ventas y Costo de Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Inventarios.- Al costo y que no excede el valor de mercado.

Valuación de Propiedades, planta y equipos.- Al costo de adquisición, (Nota 7), el costo ajustado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimado de: 20 años para edificios, 10 para invernaderos, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina y herramientas y 5 años para vehículos y equipos de computación.

Activo Diferido.- Incluye el diferencial cambiario del ejercicio 1999 para amortizarse en cinco años a partir del ejercicio económico 2000.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentajes de Variación en los Indices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(expresado en U.S. dólares)

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor (inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
1999	61
2000	91
2001	25

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Efectivo	40
Bancos	<u>4.404</u>
Total	4.444 =====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Clientes	14.954
Retenciones en la fuente	58
Impuesto al valor agregado	44.232
Otras cuentas por cobrar	<u>3.411</u>
Total	62.655 =====

La compañía no ha constituido provisión para cuenta incobrable por no considerarlo necesario.

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(expresado en U.S. dólares)

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Químicos y fertilizantes	24.476
Materiales y empaques	<u>1.364</u>
Total	25.840 =====

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos durante el ejercicio económico 2001, fue como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Terrenos	244.955	-0-	244.955
Edificios	75.280	-0-	75.280
Muebles y Enseres	8.612	762	9.374
Maquinaria y Equipo	36.385	480	36.865
Equipos de oficina	4.238	-0-	4.238
Vehículos	37.785	-0-	37.785
Herramientas	5.380	646	6.026
Plantaciones	1'100.684	29.902	1'130.586
Equipos de computación	<u>6.091</u>	<u>645</u>	<u>6.736</u>
Subtotal	1'519.410	32.435	1'551.845
Depreciación Acumulada	<u>(348.442)</u>	<u>(129.318)</u>	<u>(477.760)</u>
Total	<u>1'170.968</u> =====	<u>(96.883)</u> =====	<u>1'074.085</u> =====

NOTA 8 – ACTIVO DIFERIDO

El movimiento del Activo Diferido durante el ejercicio económico 2001, fue como sigue:

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(expresado en U.S. dólares)

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Plantaciones	<u>2'645.826</u>	<u>5.600</u>	<u>2'651.426</u>
Subtotal	2'645.826	5.600	2'651.426
Amortización de las plantaciones	<u>(835.660)</u>	<u>(264.728)</u>	<u>(1'100.338)</u>
Total	<u>1'810.166</u>	<u>(259.128)</u>	<u>1'551.038</u>
	=====	=====	=====

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Sobregiros Bancarios	43.704
Préstamos Bancarios	258.791
Provisión Corrientes de Obligaciones a Largo Plazo – Ver Nota 12	<u>202.659</u>
Total	<u>505.154</u>
	=====

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Proveedores	93.827
Regalías	3.000
Sueldos por pagar	15.698
Seguros por pagar	7.213
Otras cuentas por pagar	<u>12.637</u>
Total	<u>132.375</u>
	=====

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(expresado en U.S. dólares)

Beneficios Sociales	3.533
Intereses por pagar	<u>47.665</u>
Total	51.198 =====

NOTA 12 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las Obligaciones Largo Plazo al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Obligaciones Bancarias.

- Banco Guayaquil:	
Moneda. Dólares	303.811
Capital U.S.\$ 607.624	
Tasa de Interés: promedio 6.90% anual	
Vence el 25 de agosto del 2002	
Garantía Hipotecaria - Ver Nota 16	
- Banco del Pacífico	
Moneda. Dólares	802.748
Capital	
Tasa de Interés: 8.82% anual	
Vence el 4 de agosto del 2004	
Garantía Hipotecaria - Ver Nota 16	
Menos:	
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(202.659)
- Obligaciones por pagar a los socios:	
No tienen fecha de vencimiento, ni devengan intereses.	<u>349.422</u>
Total	1'253.322 =====

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía está constituido por 1'502.000 participaciones de U.S.\$ 0.04 de valor nominal unitario.

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(expresado en U.S. dólares)

NOTA 14 – RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

NOTA 15 – COMPENSACION DE PERDIDAS

La pérdida del ejercicio económico 2001, fue compensada como sigue:

Pérdida del ejercicio 2001	(508.438)
Compensado con cuentas por pagar a los socios	<u>508.438</u>
Perdidas al 31 de diciembre del 2001	-0- =====

NOTA 16 – GARANTIAS ASIGNADAS

El detalle de las Garantías Asignadas al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Bancos	Descripción de la garantía	Valor
Guayaquil	Hipoteca abierta del lote No. 12 de 126 Hectáreas, casa, corral y establo de la hacienda los Andes Parroquia Pífo de propiedad de un socio de la Compañía.	1'251.854
Continental	Hipoteca abierta sobre invernaderos e instalaciones en la finca ubicada en las poblaciones del Carpi y San Agustín en Latacunga.	<u>1'600.000</u>
Total		2'851.854 =====

ROSAS DEL PRADO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(expresado en U.S. dólares)

NOTA 17 - SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido fiscalizada, por parte del Ministerio de Finanzas desde su fecha de constitución. (febrero 22 de 1996).

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.