

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas

1. Hemos auditado el balance general adjunto de RosaPrima Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución patrimonial y flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado a esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados, basado en la auditoría. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2.000 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe está fechado el 17 de septiembre del 2001, en el que se incluye salvedades por la activación de la diferencia en cambio generada en el ejercicio económico 1999.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, en base a pruebas, de la evidencia que soporta a las cantidades y a las revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como un análisis de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se describe en las Notas 2 y 11 a los estados financieros, la Compañía registró como activo la diferencia de cambio al 31 de diciembre de 1999, para luego ser amortizada como un gasto en el año 2000 por US\$ 299.270 y 2001 por US\$ 253.900. Los principios contables requieren que las diferencias de cambio sean registradas en los resultados del ejercicio en el que fueron incurridas.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo 3, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de RosaPrima Cía. Ltda., sus resultados de operación y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2001 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Según se detalla en las Nota 1, con la promulgación de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador el día 13 de marzo del año 2000, se

ROSAPRIMA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS E
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

estableció el cambio de unidad monetaria con el canje de los sucres en circulación con dólares de los Estados Unidos de América a una tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1. Por mandato del mismo cuerpo legal, a partir del 1 de abril de 2000, los registros contables se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América. Previo a ello, los estados financieros en sucres al 31 de marzo de 2000, fueron convertidos a dólares en función de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17. Las medidas económicas adoptadas en el ejercicio 2.000 revertieron, en términos generales, la tendencia de deterioro existente, y han posibilitado la recuperación de la actividad económica del país junto con una reducción en la tasa de inflación. El proceso de recuperación del país depende, principalmente de la obtención de nueva inversión y financiamiento externo, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación de ahorro interno. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

6. El Informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, Abril 18 del 2002

C.P.A. Ing. Hernán Sánchez V.
MATRÍCULA 22.459

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SC-RNAE-254

ROSA PRIMA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS E
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

ROSA PRIMA Cía. Ltda.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2001 y 2.000
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Saldo al 31-Dec-01	Saldo al 31-Dec-00
Activos Corrientes			
Efectivo	(Nota 3)	14,274	49,698
Cuentas por Cobrar		368,366	439,403
Comerciales (neto)	(Nota 4)	<u>233,897</u>	<u>284,771</u>
Empleados	(Nota 5)	14,138	8,880
Compañías Relacionadas	(Nota 6)	62,609	68,364
Impuestos por Cobrar	(Nota 7)	35,278	15,672
Otras cuentas por cobrar	(Nota 8)	<u>22,445</u>	<u>61,717</u>
Inventarios	(Nota 9)	<u>39,566</u>	<u>57,000</u>
Total Activos Corrientes		422,206	546,100
Activos Fijos netos	(Nota 10)	1,058,032	1,014,765
Otros Activos	(Nota 11)	<u>47,381</u>	<u>375,659</u>
Total de Activos:		<u>1,527,618</u>	<u>1,936,524</u>
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	(Nota 12, 6)	601,589	0
Cuentas por Pagar		<u>141,335</u>	<u>196,893</u>
Otras cuentas por pagar		12,411	389
Proveedores	(Nota 13)	108,195	180,798
Impuestos por Pagar		20,730	15,707
Pasivos Acumulados	(Nota 14)	12,991	29,970
Total Pasivos Corrientes		755,915	226,862
Pasivos largo Plazo -Relacionados	(Nota 16)	93,637	1,033,190
PATRIMONIO NETO		678,065	676,472
Total de Pasivos y Patrimonio		<u>1,527,618</u>	<u>1,936,524</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ROSA PRIMA Cía. Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares completos)

	2,001	2,000
Ventas Netas	1,743,767	1,415,768
Menos: Costo de Producción	<u>725,716</u>	<u>599,869</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1,018,051	815,899
Menos: Gastos de Operación	<u>1,013,201</u>	<u>852,678</u>
Gastos de Ventas	221,342	122,546
Gastos de Administración	133,706	72,472
Gastos Financieros (Nota 18)	100,165	153,147
Depreciaciones y Amortizaciones	557,989	504,513
Utilidad en operación	<u>4,850</u>	<u>(36,779)</u>
Más Otros Ingresos (Nota 19)	65,587	50,649
Más Resultado por Exposición a la Inflación (Nota 20)		205,286
Menos: Otros Egresos (Nota 21)	<u>48,557</u>	<u>257,105</u>
Utilidad antes del 15% Trabajadores	21,879	(37,949)
15% Participación Trabajadores	2,461	67
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	19,417	(38,016)
25% Impuesto a la Renta (Nota 15)	18,370	9,671
Resultados del Ejercicio	<u><u>1,048</u></u>	<u><u>(47,687)</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ROSA PRIMA Cia. Ltda.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 y 2000
(Expresado en dólares completos)

Movimientos	Capital Social	Reserva Revalorización Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Superavit Diferencial Cambiario	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	400	258,541		78		(153)		258,866
Transferencia a Reserva Revaloriz. Patrimonio		78		(78)				
<u>Ajustes Corrección monetaria antes de Nec. 17</u>								
Activos Fijos			19,669					19,669
Patrimonio		23,091	(23,091)					
<u>Reexpresión monetaria enero a marzo 2000</u>								
Activos Fijos								
Activos Diferidos								
Patrimonio		(6,395)				6,703		308
<u>Brecha a diciembre 1999</u>								
Activos Fijos			366,932					366,932
Activos Diferidos			76,570					76,570
Patrimonio		(24,108)	51,238			(27,131)		
<u>Brecha a marzo del 2000</u>								
Activos Fijos								
Activos Diferidos								
Patrimonio		1,815				(0)		1,815
Transferencia a Reserva Revaloriz. Patrimonio		35,060				(35,060)		
Transferencia a Reserva de Capital		(288,082)	(516,661)		804,743			
Transferencia a Reexp. Monetaria y Resultados			25,342		(30,201)	4,859		
Resultado del Ejercicio							(47,687)	(47,687)
Total al 31 de Diciembre del 2000	400				774,542	(50,782)	(47,687)	676,472
Transferencia a Resultados Acumulados						(47,687)	47,687	
Reversión amortización acumulada								
Programas de Computación						547		547
Compensación pérdida años anteriores					(97,923)	97,923		
Resultados del Ejercicio							1,048	1,048
Total al 31 de Diciembre del 2001	400				676,619		1,048	678,065

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ROSA PRIMA Cía. Ltda.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 de diciembre de 2000
 EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

	2,001	2,000
FLUJO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES		
Efectivo recibido de clientes	1,789,173	1,209,923
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,230,999)	(639,860)
Otros ingresos	65,587	141,608
Otros egresos	(48,557)	(505,416)
Flujo Proveniente de las Operaciones	<u>575,203</u>	<u>206,255</u>
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de Activos Fijos y otros activos	(272,662)	(360,543)
Inversiones Temporales		5,200
Total Flujo Neto de Inversión	<u>(272,662)</u>	<u>(355,343)</u>
FLUJO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos cancelados	(337,965)	
Financiamiento recibido		173,397
Total Flujo de Financiamiento	<u>(337,965)</u>	<u>173,397</u>
Flujo Neto de Fondos	<u>(35,424)</u>	<u>24,309</u>
Aumento/ (Reducción) en el efectivo y sus equivalentes	<u>(35,424)</u>	<u>24,309</u>
Efectivo Inicial	49,698	25,389
Efectivo al Final	14,274	49,698
Aumento/ (Reducción) en el efectivo y sus equivalentes	<u>(35,424)</u>	<u>24,309</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ROSA PRIMA Cía. Ltda.
 CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL FLUJO DE OPERACIONES
 AL 31 de diciembre de 2001 y 2000
 EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

	2,001	2,000
Resultado neto del ejercicio	1,048	(47,686)
Depreciaciones y Amortizaciones	557,673	504,512
Provision Incobrables (neto de castigos)	25,631	18,874
(Aumento)/Reducción de cuentas por cobrar	45,406	(210,051)
(Aumento)/Reducción de inventarios	17,434	(21,378)
Aumento/(Reducción) de Cuentas por Pagar	(72,603)	142,704
Aumento de Pasivos Acumulados y Créditos diferidos	67	32,536
Resultado por exposición a la inflación	0	(205,286)
Ajustes años anteriores Af y otros activos	547	(7,971)
Flujo Proveniente de las Operaciones	575,203	206,255

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2001

Nota 1.- Operaciones

La compañía, inició sus operaciones en la ciudad de Quito, el 5 de agosto de 1996, bajo el nombre de BRUSAROSPRI CIA. LTDA. El objetivo de la compañía es el estudio, planificación, cultivo, explotación de plantas y semillas protegidas por licencias internacionales, así como la comercialización y exportación principalmente de flores naturales, así como también de productos agrícolas de toda especie.

El 14 de junio de 1999, la Junta de Accionistas autoriza el cambio de nombre a ROSAPRIMA CIA. LTDA. y reforma su estatuto mediante escritura pública registrada a esa fecha.

Durante el año 2.001, estuvo vigente un convenio de comercialización de flor firmado con la empresa Golden Tropical, por el cual la Compañía se comprometió a vender toda su producción exportable a dicha comercializadora.

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, principalmente, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de crédito, fuerte caída de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra. El 13 de marzo del 2000, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", las empresas ajustaron el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000. Las medidas económicas adoptadas en el ejercicio 2.000 revertieron, en términos generales, la tendencia de deterioro arriba mencionada, y han posibilitado un recupero de la actividad económica del país junto con una reducción en la tasa de inflación interna. El proceso de recuperación del país depende, principalmente que el Ecuador obtenga nueva inversión y financiamiento externo, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación de su ahorro interno.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta las circunstancias descritas.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas
Contables

a Bases fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las disposiciones de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2.001 en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

b Conversión de Estados Financieros Dólares Americanos

De acuerdo a la Ley 2000-4 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del 2000, en la primera disposición general señala que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda.

Para la aplicación de esta regulación se emitirá la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", de acuerdo a esta norma se requiere que los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 sean convertidos a dólares, mediante la aplicación a las partidas no monetarias del balance general utilizando un índice de inflación y dos índices especiales de brecha, para lo cual la Compañía ha efectuado los procedimientos que se indican a continuación para las siguientes cuentas:

- **Activos no monetarios** .- Se efectuó la conversión de las cuentas de cargos diferidos y activos fijos, para este grupo de cuentas se procedió de la siguiente manera:

Se aplicó el índice de inflación (apéndice II de la NEC No 17) el registro de este ajuste fue de aumentar el costo del activo con crédito a la cuenta de pérdidas y ganancias (Resultado por Exposición a la inflación). A los ajustados por la inflación se aplicó un índice especial de brecha (apéndice I

de la NEC No . 17) para la contabilización de este ajuste se aumentó el valor del activo y se acreditó a la cuenta del patrimonio Reexpresión Monetaria. Luego a los saldos ajustados por inflación y brecha se aplicó un índice negativo de brecha (apéndice II de la NEC No 17) el registro de este ajuste fue un débito a la cuenta de resultados REI y un crédito a la cuenta del activo, igual procedimiento se aplicó para la depreciación acumulada de activos fijos.

- **Cuentas patrimoniales** .- Para la conversión de las cuentas de capital social y reservas, la aplicación del índice de inflación se registró un crédito a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a la cuenta de resultados REI, mientras que el ajuste de las pérdidas acumuladas se carga a la misma cuenta con crédito a la cuenta REI. El ajuste especial de brecha se acreditó a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a la cuenta Reexpresión Monetaria excepto resultados acumulados, el ajuste de esta cuenta se aumentó las pérdidas acumuladas con crédito a la cuenta del Patrimonio Reexpresión Monetaria. El ajuste de brecha negativa se registró con débito a la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio y crédito a la cuenta REI, mientras que para la cuenta de pérdidas acumuladas el débito fue a la cuenta REI y crédito a la cuenta Pérdidas Acumuladas.

Una vez aplicados los ajustes para efectuar la conversión tanto las partidas monetarias como las no monetarias se dividió para \$ 25000 sucres y se obtuvo el saldo en dólares americanos.

Los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se cerraron creando la cuenta de Patrimonio Reserva de Capital, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2000 fue de US\$ 774.541.

El saldo de la cuenta REI al 31 de diciembre del 2000 fue un saldo crédito (ingreso) de US\$ 205.286, este saldo de acuerdo al Registro Oficial No: 229 del 21 de diciembre del 2000 debe afectar a la utilidad del año 2000 por tanto debe ser considerado como ingreso gravable.

c Inventarios

Los inventarios de insumos, accesorios y otros se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda.

d Impuestos y pagos anticipados

Las retenciones tributarias y seguros pagados por anticipado se encuentran expresados a su valor histórico.

e Propiedades y equipos

Se registra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

En el momento de una venta o retiro, el valor del costo revalorizado del bien y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes. Los activos totalmente depreciados son dados de baja siguiendo el mismo procedimiento. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan los resultados del año y los gastos por renovaciones o mejoras importantes son capitalizados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las tasas previstas en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. La Compañía considera que el método de depreciación y las tasas utilizadas son adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

La depreciación correspondiente al período comprendido entre enero y marzo del 2000 se basa en los valores en sucres y sus respectivas reexpresiones hasta el 31 de diciembre de 1999 convertidos a dólares a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.

El saldo neto reexpresado de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro.

f Otros Activos:

Gastos de preoperación, corresponden a costos iniciales incurridos en los primeros años de vida de la Empresa. Se expresan al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a las correspondientes leyes, regulaciones y reglamentos. En base a disposiciones de Superintendencia de Compañías, se mantiene activado un valor correspondiente a pérdidas en cambio generadas en 1999, y que se puede amortizar hasta en cinco años. También se encuentran registrados los programas de computación.

Estos costos son amortizados en un período de 5 años, excepto la cuenta de Diferencial Cambiario, que se amortiza en un plazo de 24 meses.

g Provisión para Impuesto a la renta

Se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultado del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h Reserva de Capital

En las disposiciones de NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en el Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas Reserva de capital, Reserva por valuación y Reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios y/o Accionistas o de la entidad que haga sus veces. Se establece que se podrá capitalizar los saldos acreedores de dichas cuentas en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes

El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Caja Chica	1	170	150
Bancos		14.104	49.548
Saldo al 31 de diciembre		13.392	49.698

Este valor incluye US\$9.025 depositados en las cuentas corrientes del Banco del Pichincha y US\$5.000 depositado en el Bac Florida en Miami entre otros.

Nota 4.- Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por cobrar clientes se presentan a continuación:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Cientes for exportación	1	278,402	303.645
Provisión para Incobrables		(44,505)	(18.874)
Saldo al 31 de diciembre		233.897	284.771

1. Este valor incluye US\$249.190 por cobrar a Golden Tropical, US\$10.666 por cobrar a Brascol (Cliente de Brasil), entre otros clientes.

El movimiento durante el año de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

DETALLE	2001	2000
Saldo inicial	18.874	
Mas: Provisión para Incobrables	95.694	18.874
Menos: Castigos	(70.063)	
Saldo al 31 de diciembre	62.887	18.874

Nota 5.- Cuentas por Cobrar Empleados

El saldo de US\$14.138 al 31 de diciembre del 2001 (US\$ 8.880 en el 2000) está constituido por US\$4.030 por cobrar a Freddy Ocampo, US\$3.850 por cobrar a Eliecer Gerenas, US\$2.000 a Washintong Rosero, entre otros. Estos prestamos generan un interés entre el 18% y 20% anual.

Nota 6.- Compañías Relacionadas

Un detalle de los saldos pendientes con compañías relacionadas y accionistas al 31 de diciembre, es el siguiente:

DETALLE	Ref.	2,001		2,000	
		Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Hacienda San Fermín		2,912		2,416	
Texpac		222		222	
Flora Prima	1	40,689		43,679	
Giga Sport		12			
Ing. Augusto Luzuriaga	2	9,016	694,344		1,033,190
Ross Johson	3	9,640		21,929	
Hormigonera Equinoccial		117		117	
Total		62,609	694,344	68,364	1,033,190

1. Este valor corresponde a un préstamo realizado por la compañía a Floraprima en el año 1999.
2. El saldo de US\$694.344 corresponde a una obligación que la compañía mantiene con el Ing. Augusto Luzuriaga, la misma que genera una tasa de interés del 14% anual.
3. Este valor corresponde a varios préstamos concedidos durante el año 2000.

Las transacciones con estas Empresas y accionistas durante el año se muestran en el detalle siguiente:

	Saldo al 31-12-00	Compra de Material	Préstamos Conced.	Financia. Recibido	Pagos Realizado	Cobros	Retención	Intereses Pagados	Saldo al 31-12-01
H. San Fermín	2,416	(604)	1,100						2,912
Texpac	222								222
Flora Prima	43,679		5,153			(8,144)			40,689
Giga Sport			12						12
Ing. Luzuriaga	(1,033,190)		9,016	(25,658)	459,664		11,066	(106,226)	(685,327)
Ross Johson	21,929		25			(12,314)			9,640
H. Equinoccial	117								117
Total	(964,827)	(604)	15,306	(25,658)	459,664	(20,457)	11,066	(106,226)	(631,735)

Nota 7.- Impuestos por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de esta cuenta está compuesto de la siguiente forma:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Impuesto a la renta		4.836	114
Impuesto al valor agregado	1	30.442	15.558
Saldo al 31 de diciembre		35.278	15.672

1. Corresponde al crédito tributario sobre el Impuesto al Valor Agregado pagado que la compañía tiene derecho a su devolución por ser exportador.

Nota 8.- Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Notas de Crédito Devol. IVA	1	3.153	35.541
Anticipo a Proveedores	2	18.382	26.064
Otras cuentas por Cobrar varias		910	112
Saldo al 31 de diciembre		22.445	61.717

1. Corresponde a las notas de crédito entregadas por el Servicio de Rentas Internas a la compañía por el reclamo del Crédito Tributario.
2. Este valor incluye entre otros US\$12.000 entregados a l Sr. Miranda en el mes de agosto del 2000, US\$2.000 entregados al Estudio Jurídico Borja & Asociados en mayo del 2000.

Nota 9.- Inventarios

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2001 se detalla a continuación:

DETALLE	2001	2000
Fertilizantes	4.827	5.852
Sanidad Vegetal	7.972	9.329
Insumos de Poscosecha	16.436	18.873
Mantenimiento y Reparación	8.932	10.300
Dotaciones y Ropa de Trabajo	1.398	1.846
Otros Inventarios	1	
Inventarios en Tránsito		10.800
Saldo al 31 de diciembre	39.566	57.000

Nota 10.- Activo Fijo

Al 31 de diciembre del 2001 se compone de :

	Saldo al 31/12/2000	Adiciones	Retiros	Ajustes	Reclasific.	Saldo al 31/12/2001	Porcentajes Depreciación
Activo Fijo no Depreciable							
Construcción en curso	51,196	155,950	(207,146)				
Activo Fijo Depreciable							
Edificios	79,062	68,571				147,632	5% - 20%
Invernaderos	356,133	85,682				441,816	10%
Equipos y Herramientas de Riego	186,279	3,211				189,490	10%
Equipos de Comunicación	3,748					3,748	10%
Equipos de Frio	32,805					32,805	10%
Equipos y Herramientas Agrícolas	14,346	1,882				16,228	10%
Equip. Mueb. y Herram de Poscosecha	5,261	3,394				8,655	10%
Equipo de Oficina Quito-Cayambe	26,671	6,525				33,196	10% - 20%
Equipos de Teléfono	10,324	354				10,678	10%
Equipos de Computo	16,347	4,183				20,530	20%
Equipo de Control de asistencia		1,988				1,988	20%
Equipos y Utensillos de cocina		2,962			(1,329)	1,633	10%
Muebles y Enseres	7,547	2,259				9,806	10%
Vehículos	31,955					31,955	20%
Instalaciones	20,696	14,500				35,196	10%
Plantas	749,539	131,498	(96,880)			784,157	13%
Envases	2,085					2,085	20%
Total Costo	1,567,324	476,434	(304,026)		(1,329)	1,738,402	
Menos:							
Depreciación Acumulada	(552,559)	(189,014)	61,218	(16)		(680,371)	
Propiedad y Equipos Neto :	1,014,765	287,420	(242,808)	(16)	(1,329)	1,058,032	

El cargo por depreciación costo del año fue de US\$189.014 (En el año 2000 de US\$146.225).

Nota 11.- Otros Activos

Otros Activos al 31 de diciembre del 2001, incluyen los siguientes rubros:

Cuentas	Saldo al 31/12/2000	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo al 31/12/2001	Porcentajes Amortiz.
Costo y Revalorización						
Gastos Preoperativos	311,600				311,600	20%
Implementación de Terreno	22,690				22,690	20%
Diferencial Cambiario	568,736				568,736	50%
Software	9,457	7,636		(7,592)	9,501	20%
Regalías		94,650	(94,650)			
Inventario Vegetativo		39,198			39,198	
Total	912,483	141,485	(94,650)	(7,592)	951,726	
Menos:						
Amortización Acumulada	(536,824)	(368,659)		1,139	(904,345)	
Total Otros Activos	375,659	(227,174)	(94,650)	(6,453)	47,381	

Nota 12.- Obligaciones Financieras

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2001 se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Ref.	2001
Sobregiros Bancarios		882
Ing. Augusto Luzuriaga	1	561.774
Intereses por Pagar	1	38.933
Saldo al 31 de diciembre		601.589

1. Corresponde a la porción corriente y los intereses por pagar del préstamo que la compañía mantiene con el Ing. Augusto Luzuriaga, Accionista, el mismo que fue renegociado el 30 de mayo del 2001 y vence el 31 de marzo del 2003, genera una tasa de interés del 14% anual. (Nota 6 y 16)

Nota 13.- Proveedores

El desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2.001 es el siguiente:

DETALLE	Ref.	2001
Rosen Tantau	1	16.173
Unique Latin	1	9.923
El Plantador	1	5.919
Incupersonal	2	6.171
Lisatem	2	3.062
Milerexpress	2	2.697
Recepersa	2	5.749
Seleinclus	2	2.373
Cartoempaque	3	6.322
Daza Manolo	3	5.720
Grupasa	3	5.413
Importagriflor	3	17.422
Otros Proveedores	3	21.251
Saldo al 31 de diciembre		108.195

1. Corresponden a valores adeudados a los proveedores de plantas.
2. Corresponden a valores adeudados a las compañías tercerizadoras de personal.
3. Estos valores corresponden a cuentas pendientes por pagar a proveedores de materiales y servicios.

Nota 14.- Pasivos Acumulados

Los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2001, se presentan a continuación:

DETALLE	2001	2000
Aportes IESS	1.579	1.879
Participación Trabajadores	2.461	67
Sueldos por Pagar	226	18.162
Beneficios Sociales:		
Decimotercero sueldo	612	1.450
Decimocuarto sueldo	54	547
Vacaciones		1.142
Fondo de Reserva	8.059	6.723
Saldo al 31 de diciembre	12.991	29.970

El movimiento de los beneficios sociales durante el año se presenta a continuación:

DETALLE	2001	2000
Saldo al 1 de enero	9.862	2.406
Pagos realizados durante el año	(18.132)	(8.709)
Ajustes	(5.475)	
Provisiones del año	22.470	16.165
Saldo al 31 de diciembre	8.725	9.862

Nota 15.- Situación Tributaria y Participación de los
Trabajadores

Conciliación tributaria

Al cierre del ejercicio del 2.001, la Compañía ha registrado la siguiente provisión para el 15% de participación a trabajadores:

DETALLE	2001
Utilidad del Ejercicio	21,878.89
Menos: Amortización de Pérdidas	(5,469.72)
Base Imponible	16,409.17
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	2,461.38

La Compañía ha registrado la provisión para impuesto a la renta, basada en la siguiente conciliación tributaria:

DETALLE	2001	2000
Utilidad / Resultados del Ejercicio	21.879	(38.016)
Más: Gastos no deducibles	78.554	89.596
Menos: Amortización de Pérdidas	(24.493)	12.895
15% Trabajadores	(2.461)	
Base Imponible Impto. a la Renta	73.478	38.685
Impuesto a la Renta	18.370	9.671

Trámites ante la autoridad tributaria e intervenciones fiscales

La Compañía no ha sido fiscalizada. Se encuentran pendientes de intervención los ejercicios 1998, 1999, 2000 y 2001.

Nota 16.- Obligaciones Largo Plazo

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Ing. Augusto Luzuriaga	1	56,173	886,445
Intereses por Pagar	1		115,275
Otras cuentas por pagar	2	37,464	31,470
Saldo al 31 de diciembre		93.637	1'033.190

1. Corresponde a la porción a largo plazo del préstamo que la compañía mantiene con el Ing. Augusto Luzuriaga, Accionista, el mismo que fue renegociado el 30 de mayo del 2001 y vence el 31 de marzo del 2003, genera una tasa de interés del 14% anual. (Nota 6 y 12)
2. Corresponde a una cuenta por pagar registrada en el año 1999 para cancelar el arriendo de la plantación, propiedad del Ing. Augusto Luzuriaga, accionista de la compañía.

Nota 17.- Capital Social

El capital suscrito y pagado de RosaPrima Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 es de 1.000 acciones ordinarias de S/.1.000 cada una, las mismas que equivalena a US\$400 de Capital Social suscrito y pagado (En el año 2000 es de 1.000 acciones ordinarias de S/.1.000 cada una). Hasta la fecha de emisión de nuestro informe la compañía no ha realizado el cambio de las acciones en sucres a dólares.

Nota 18.- Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre, es como sigue:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Intereses Ing. Luzuriaga	1	97.210	139.225
Otros Gastos Bancarios		2.955	2.940
Impuesto al la Circulación de Capitales			10.982
Saldo al 31 de diciembre		100.165	153.147

1. Corresponde a los intereses pagados por el préstamo que la compañía mantiene con el Ing. Augusto Luzuriaga, Accionista.

Nota 19.- Otros Ingresos

Un detalle de la conformación de este rubro se incluye a continuación:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Intereses Ganados		238	131
Devolución y Dcto en Compras		12,425	4,205
Otros ingresos	1	52,924	46,313
Saldo al 31 de diciembre		65.587	50.649

1. Este valor incluye US\$36.984 recibidos en efectivo por la CORPEI bajo el programa de fondo compartido para el financiamiento de subproyectos de las empresas, US\$3.251 por descuentos de multas y recuperaciones de los empleados, US\$7.971 por la devolución de los gastos de transporte de flor realizado en el año 1999 que fue reconocido por Floraprima, entre otros.

Nota 20.- Resultado por Exposición a la Inflación

La composición de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación al 31 de diciembre del 2000 se presenta a continuación:

DETALLE	2000
Patrimonio	(2,123)
Activos Fijos	81,291
Cargos diferidos	126,118
Saldo al 31 de diciembre	205.286

Nota 21.- Otros Egresos

Un detalle de la conformación de este rubro se presenta a continuación:

DETALLE	Ref.	2001	2000
Baja de Activos	1	48.557	16.066
Diferencial Cambiario			200.358
Otros egresos varios			40.685
Saldo al 31 de diciembre		48.557	257.105

1. Este valor corresponde a la eliminación de lotes de plantas por cambio de variedad, debido a que estas ya no tenían aceptación en el mercado.

Nota 23.- Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de los estados financieros, no se conocen hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.