

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de **ROSEN PAVILLON C.LTDA.:**

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de ROSEN PAVILLON C.LTDA., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.001, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.001.  
La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.
- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con el objetivo de conocer su Grado de Seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad Observados y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3.-) Para el presente año 2001, aparece USD. 142,103.52 dólares en el Pasivo a Largo Plazo, el mismo que presenta por una parte a FINAGRO como acreedor de dos Operaciones contraídas por ROSEN PAVILLON C.LTDA. por el valor de USD. 50,438.22 y por otra parte son los socios de la Empresa que proporcionaron un préstamo a dos años por la cifra de USD. 91,665.30. El primero a un interés anual del 16% y, el segundo a un interés del 14%.
- 4.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.001, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **ROSEN PAVILLON C.LTDA.** al 31 de Diciembre del 2.001; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito Octubre 31,2002

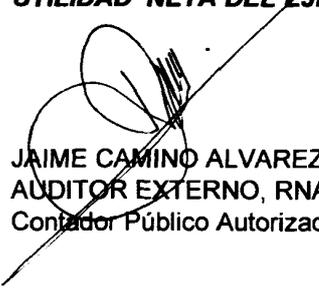
**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre de 2001**  
(cifras en dólares americanos)

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>CORRIENTES:</b>	Nota		<b>CORRIENTES:</b>	Nota	
Caja Bancos	2	39	Proveedores	7	21,332
Cuentas por cobrar Clientes	3	117,738	Sobregiros Bancarios	8	5,607
Cuentas por cobrar		1,042	Cuentas por Pagar	9	78,372
Impuestos por Cobrar	4	22,831	Obligaciones Patronales	10	4,962
Total Corrientes		141,650	IESS e Impuestos por Pagar	11	5,968
					116,241
<b>FIJOS:</b>					
Propiedad Planta y equipo	5	324,565	<b>LARGO PLAZO:</b>		
			Obligaciones Financieras	12	50,439
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	5,881	Préstamos de socios	13	91,665
			Total Largo Plazo		142,104
			<b>Total Pasivos</b>		<b>258,345</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital Pagado		400
			Reserva Legal		2,349
			Reserva de Capital		175,703
			Utilidades Acumuladas		24,960
			Utilidad del Período		10,339
			Total Patrimonio		213,751
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>472,096</b>	<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>		<b>472,096</b>

  
**JAME CAMINO ALVAREZ**  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001**  
(cifras en dólares americanos)

	<b>Año 2001</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Año 2000</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>VENTAS</b>				
Venta de flor nacional	14,679		4,901	
Venta de flor exportación	521,452		439,557	
(-) Devolución en Ventas	<u>-50,912</u>		<u>-77,639</u>	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>485,219</b>		<b>366,819</b>	
<b>Costo de Ventas</b>	<u>-384,723</u>	80%	<u>-308,908</u>	85%
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	<i>100,496</i>		<i>57,911</i>	
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Materiales Directos	73,537		79,720	
Mano de Obra Directa	126,017		78,373	
Costos Generales de Producción	185,169		150,815	
Gasto de Administración	79,503.00	17%	35,898	10%
Gasto de Ventas	6,707.00	2%	<u>1,282</u>	1%
<i>Utilidad Operacional</i>	<i>14,286</i>		<i>20,731</i>	
<b>OTROS INGRESOS</b>	14,688	-3%	592	
<b>CUENTA REI</b>	-		38,582	-11%
<b>OTROS EGRESOS</b>	20		14,079	11%
<b>G.FINANCIEROS</b>	18,615	4%	9,310	4%
<b>UTILIDAD ANTES DE 15% TRAB. E IMP.RT.</b>	<b>10,339</b>	100%	<b>36,516</b>	100%
15 % Participación Laboral 25% Impuesto a la Renta				
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>10,339</b>		<b>36,516</b>	

  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2001**  
(cifras en dólares americanos)

<b>PATRIMONIO INICIAL</b>		<b>214,968</b>
Capital Social	400	
Reserva de Capital	178,052	
Utilidades Retenidas	-	
Utilidad del Período 2000	<u>36,516</u>	
<b>AUMENTOS DE CAPITAL</b>		-
<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		<b>-1,217</b>
Reserva Legal	2,349	
Reserva de Capital	-2,349	
Utilidades Retenidas	-11,556	
Utilidad del período 2001	<u>10,339</u>	
<b><u>PATRIMONIO ACTUAL</u></b>		<b><u>213,751</u></b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2001**  
(cifras en dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>204,603</b>
Utilidad del ejercicio	10,339	
Cargos por Depreciación Activos	37,769	
Incremento de Pasivos a Largo Plazo	142,104	
Aumento de Capital Social	-	
Ajustes	<u>14,391</u>	
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>30,846</b>
Compras de Activo fijo	5,886	
Reserva Facultativa	-	
Reserva de Valuación	-	
Utilidades de Ejercicios anteriores	<u>24,960</u>	
<b><u>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</u></b>		<b><u>173,757</u></b>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		25,409
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>-148,348</u>
<b><u>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</u></b>		<b><u>173,757</u></b>

AECO AUDITORES ECUATORIANOS C.LTDA.

ROSEN PAVILLON C.LTDA.

**INDICADORES DE SITUACION FINANCIERA****Expresado en dólares**

1.-	<b>INDICE DE SOLVENCIA:</b>		
	ACTIVO CORRIENTE	<u>141,650</u>	1.22
	PASIVO CORRIENTE	<u>116,241</u>	
2.-	<b>INDICE ESTRUCTURAL:</b>		
	PASIVO TOTAL	<u>258,345</u>	0.55
	ACTIVO TOTAL	<u>472,096</u>	
3.-	<b>INDICE DE ENDEUDAMIENTO:</b>		
	PASIVO TOTAL	<u>258,345</u>	1.21
	PATRIMONIO	<u>213,751</u>	
	(Patrimonio = Capital, Reservas, y Resultados).		
4.-	<b>INDICE DE LIQUIDEZ : "Prueba Acida"</b>		
	Efectivo, Doc.negociables, Ctas.por Cobrar:	<u>118,819</u>	1.03
	PASIVO CORRIENTE.	<u>116,241</u>	
5.-	<b>CAPITAL DE TRABAJO:</b>		
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE:	<u>141,650 - 116,241</u>	25,409

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2.001**

**NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

**ROSEN PAVILLON C.LTDA** es una sociedad que funciona legalmente, y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es: La producción agrícola y cultivo de flores y su comercialización interna y externa. Sí como a la compra de bienes raíces. La Importación, exportación, distribución de maquinaria liviana, pesada, materia prima, vehículos en general, productos relacionados con la industria agroindustrial, agrícola, construcción, minería y demás actividades que requiere de productos para su desarrollo. Etc.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

**1.1 Efectivos y Equivalentes**

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en cajas, fondos rotativos, así como dineros depositados en cuentas bancarias.

**1.2 Los Inventarios:**

Los inventarios lo componen:

- Inventarios de químicos
- Inventarios de fertilizantes
- Inventarios de plantas
- Inventarios de patrones
- Inventarios de yemas

Para el final del año 2001, las existencias de los mismos están en cero, habiéndose trasladado todo su importe a los Costos de Producción.

AECO AUDITORES ECUATORIANOS C.LTDA.

ROSEN PAVILLON C.LTDA - 2001

- 8 -

Notas a los Estados Financieros .....

1.3 Activo Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- Edificio e Instalaciones	5%
- Invernaderos	10%
- Maquinaria y Equipo	10%
- Equipo de Riego	10%
- Equipo de Fumigación	10%
- Muebles y Enseres	10%
- Equipos de Oficina	10%
- Cuartos de Frío	10%
- Equipos de Computación	20%

## Notas a los Estados Financieros 2001....

		Saldo al 31 Dic.2001 US\$				
<b>NOTA 2. CAJA Y BANCOS:</b>						
	Caja		3			
	Caja Chica		16			
	Caja Chica Plantación		20			
			<u>39</u>			
<b>TOTAL CAJA – BANCOS</b>						
<b>NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>						
		Valor				
	<b>Institución</b>	<b>US\$</b>				
	Cientes por cobrar, flor nacional		2,104			
	Premiun Quolity Roses		115,761			
	Cuentas por cobrar, varios		1,052			
	Provisión Cuentas Incobrables		-1,179			
			<u>117,738</u>			
<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>						
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>						
	Préstamos Clientes		520			
	Por cobrar, refrigerios contratistas		125			
	Anticipos gastos por exportación		100			
	Anticipo Transporte		297			
			<u>1,042</u>			
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>						
<b>NOTA 4. IMPUESTOS POR COBRAR</b>						
		Valor				
		<b>US\$</b>				
	Retención en la Fuente		5			
	Impuesto al Valor Agregado		19,789			
	Anticipo Impuesto Renta		3,037			
			<u>22,831</u>			
<b>TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR</b>						
<b>NOTA 5. ACTIVOS FIJOS Y OTROS ACTIVOS:</b>						
	<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>Saldo al 31/01/01 US\$</b>	<b>Adiciones US\$</b>	<b>Avalüo</b>	<b>Deprecia- ciones US\$</b>	<b>Saldo al 31/12/2001 US\$</b>
	<b>NO DEPRECIABLES</b>					
	Terrenos	70,927.00	-	-	-	70,927.00
	<b>DEPRECIABLES:</b>					
	Edificio e Instalaciones	42,014	1,835	-	-10,609	33,240
	Invernaderos y Plantaciones	241,882	-	-	-75,479	166,403
	Maquinaria y Equipo	3,676	3,861	-	-1,246	6,291
	Equipos de Riego	35,444	-	-	-11,567	23,877
	Equipos de Fumigación	383	-	-	-129	254
	Muebles y Enseres	1,057	-	-	-198	859
	Equipos de Oficina	14,466	190	-	-4,895	9,761
	Cuartos Fríos	16,743	-	-	-3,907	12,836
	Equipo de Computación	146	-	-	-29	117
		<u>426,738</u>	<u>5,886</u>	<u>-</u>	<u>-108,059</u>	<u>324,565</u>

## Notas a los Estados Financieros 2001....

		Amortizac.	Saldo al 31 Dic.2001 US\$
<b>NOTA 6. OTROS ACTIVOS</b>			
Gastos de Constitución	220	-159	61
Royalties	16,859	-11,039	5,820
			<hr/>
TOTAL OTROS ACTIVOS	17,079	-11,198	5,881
			<hr/> <hr/>
<b>NOTA 7. PROVEEDORES</b>			
Agroemporium			5,355
Sumiflor			511
AMC Ecuador			151
Kident			235
Cartorama			1,137
Platigomez			2,916
Premium Quality Roses			110
Segundo Tipanluisa			114
Juan Gómez			126
Floralpac			3,847
Ituriaga Vinicio			211
Cranza			2,134
Recomplast			4,485
			<hr/>
TOTAL PROVEEDORES			21,332
			<hr/> <hr/>
<b>NOTA 8. SOBREGIROS BANCARIOS</b>			
Banco del Pichincha			379
Banco del Pichincha			2,457
Banco Internacional			2,771
			<hr/>
TOTAL SOBREGIROS			5,607
			<hr/> <hr/>
<b>NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR</b>			
Sra. Cristina Espinosa			23,491
Ing. Marco Mora			140
Hills Floral (Group Royal)			1,582
Marus Roses			97
Herrera Fernando			589
Tax Support			525
Ulcuango Rosa			16
Beltrán Rueda			381
Ing. Carlos Espinosa			7,912
Olga Cabezas			80
San Carlos			2,495
Carlos Espinosa			14,400
Rodrigo Espinosa			2,000
Varias cuentas a Pagar			24,644
Retenciones Legales			20
			<hr/>
TOTAL CUENTAS A PAGAR			78,372
			<hr/> <hr/>

*Notas a los Estados Financieros 2001...*

	<b>Saldo al</b>			
	<b>31 Dic.2001</b>			
	<b>US\$</b>			
<b>NOTA 10. OBLIGACIONES PATRONALES</b>				
Salarios a Pagar		1,818		
Décimo Tercer Sueldo		3,144		
		<u>4,962</u>		
<b>NOTA 11. IEES E IMPUESTOS POR PAGAR</b>				
Aportes IEES		5,297		
Fondos de Reserva		472		
Préstamos empleados IEES		143		
I V A, Ventas		56		
		<u>5,968</u>		
<b>NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>				
			<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa Interés</u>
				<u>Anual</u>
Finagro, Op. 27001800	6,626			
Finagro, Op. 2702700	<u>43,813</u>	50,439	2 años	14 por ciento
<b>NOTA 13 PRESTAMOS DE SOCIOS</b>				
Ing. Carlos Espinosa	89,720			
Cristina Espinosa	<u>1,945</u>	91,665	2 años	14 por ciento
<b>TOTAL PRESTAMOS A LARGO PLAZO</b>		<u>142,104</u>		

ROSEN PAVILLON C.LTDA - 2001

## **OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN EL AÑO 2001.**

En nuestra opinión, la Empresa ROSEN PAVILLON C.LTDA. ha cumplido con todas sus obligaciones Tributarias, así:

### **IMPUESTO A LA RENTA:**

La Empresa ROSEN PAVILLON C.LTDA. tiene como política presentar la declaración anual del Impuesto a la Renta en forma correcta y puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan todos los ingresos operacionales, y, de otros ingresos. Luego las deducciones están considerados el 15% participación laboral, y, los anticipos del Impuesto a la Renta pagados en dos dividendos, más los impuestos retenidos por terceros.

### **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:**

ROSEN PAVILLON C.LTDA. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2001 y mantiene un Saldo Crédito Fiscal (a su favor) resultante de los montos de ventas y deducidos las compras y gastos permitidos por la Ley. El saldo declarado coincide con el del Libro Mayor .

### **RETENCION EN LA FUENTE:**

ROSEN PAVILLON C.LTDA. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley.

### **RETENCIONES DEL I.V.A.:**

ROSEN PAVILLON C.LTDA. realizó retenciones del 100% en pago por servicios o compras a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas.

### **ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:**

ROSEN PAVILLON C.LTDA. cumplió con el pago de los dos dividendos por este concepto, en los meses de julio y septiembre del 2001.