



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

5 de abril del 2002

A los miembros del Directorio y  
accionistas de

### **ROMAVERDE S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Romaverde S.A. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de cuentas por pagar a proveedores y cuyo saldo al 31 de diciembre del 2001 totaliza US \$ 32.969,64 si bien dichos saldos concuerdan con los registros contables, no nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría para poder concluir respecto de la razonabilidad de los mismos, así como de la eventual existencia de otras operaciones diferentes de las registradas en los libros de la compañía.
4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Romaverde S.A. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en los flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
5. Como se explica en la Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2001, la compañía presenta un capital de trabajo negativo por US \$ 442.626,10 y una pérdida en operaciones de US \$ 225.254,89. La compañía conjuntamente con los accionistas siguen evaluando posibilidades de negocios que le permitan hacer

rentable su operación y obtener flujos de efectivo suficientes para cubrir adecuadamente sus obligaciones actuales para que pueda continuar como empresa en marcha, hasta tanto cuenta con el apoyo económico financiero de los accionistas., a la fecha de nuestro informe los accionistas se comprometen por escrito a comprar certificados de depósito del Filanbanco para cancelar la deuda de Romaverde S.A. con dicho banco. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre. La compañía ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los ajustes o reclasificaciones, que serían necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de operar como empresa en marcha o requiera reestructuraciones operativas importantes y por esta razón se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de los negocios y por montos o en plazos diferentes a los expuestos en los estados financieros adjuntos.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.

  
Paredes Santos & Asociados  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

  
Lcda. Rocio Cruz G  
Socia  
No. De Registro Nacional  
de Contadores: 21704

**ROMAVERDE S.A.**

**BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

Caja y Bancos 40.00

Documentos y cuentas por cobrar

Cientes 171,119.76

Anticipos 9,972.52

(-) Provision ctas incobrables (1,020.35) 180,071.93

Inventarios 19,755.81

Total del activo corriente 199,867.74

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 958,227.55

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 1,131,328.97

Total del Activo 2,289,424.26

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE**

Obligaciones bancarias 378,589.81

Cuentas por pagar

Proveedores 185,056.85

Otras cuentas por pagar 10,037.93

Accionistas 41,196.00 236,290.78

Pasivos acumulados

Obligaciones patronales 25,602.71

Impuestos por pagar 2,010.54 27,613.25

Total del pasivo corriente 642,493.84

PASIVO LARGO PLAZO 1,100,000.00

PATRIMONIO (ver estado adjunto) 546,930.42

Total Pasivo y Patrimonio 2,289,424.26

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
Econ. Pedro Roldán  
GERENTE GENERAL

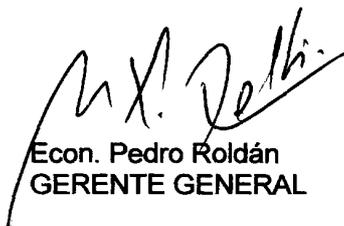
  
C.P.A. Betty Guamán  
CONTADORA

**ROMAVERDE S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares)**

Ventas netas		
Flor de exportación	440,178.62	
Flor nacional	<u>4,028.14</u>	444,206.76
Costo de ventas		<u>(497,718.00)</u>
Pérdida bruta		(53,511.24)
Gastos operativos		
De administración	(58,671.56)	
De venta	(43,659.10)	
Financieros	(91,387.57)	<u>(193,718.23)</u>
Pérdida en operaciones		(247,229.47)
Otros ingresos, egresos		21,974.47
Pérdida del ejercicio		<u>(225,255.00)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
Econ. Pedro Roldán  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Betty Guamán  
CONTADORA

**ROMAVERDE S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares)**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldos iniciales al 01-01-2001 110,000.00

**APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Saldos iniciales al 01-01-2001 694.53

**RESERVAS DE CAPITAL**

Saldos iniciales al 01-01-2001 1,219,009.59

Compensación pérdidas años anteriores -557,518.70

Saldo final 661,490.89

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Saldos iniciales al 01-01-2001 -704,358.59

Distribución utilidades ej. 2000 -918.80

Ajuste amortización plantas 147,758.69

Compensación pérdidas años anteriores 557,518.70

Resultados del ejercicio -225,255.00

Saldo al final del año -225,255.00

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Saldo al comienzo del año 625,345.53

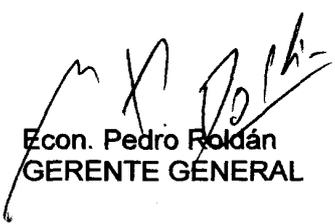
Ajuste a resultados acumulados (amort. Plantas) 147,758.69

Distribución utilidades ej. 2000 -918.80

Resultados netos del año -225,255.00

Saldo al final del año 546,930.42

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
Econ. Pedro Roldán  
GERENTE GENERAL

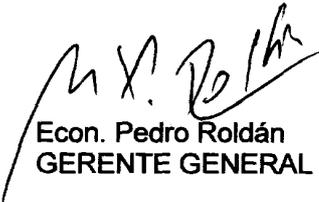
  
C.P.A. Betty Guamán  
CONTADORA

**ROMAVERDE S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares)**

<b>Fondos generados por actividades de operación:</b>	
Pérdida del ejercicio	(225,255.00)
Más - cargos a resultados que no afectan el efectivo	
Depreciación	167,799.23
Provisión cuentas dudosas	-
Amortización	-
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(74,855.00)
Inventarios	(5,830.59)
Cuentas y por pagar	151,478.95
Gastos acumulados	19,577.62
Otras cuentas por pagar	3,475.85
Fondos netos generados en las operaciones	36,391.06
<b>Fondos aplicados a las actividades de inversión:</b>	
Incremento de propiedades, maquinaria y equipo - neto,	(155,979.60)
Incremento otros activos no corrientes	(601.86)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(156,581.46)
<b>Fondos de las actividades de financiamiento:</b>	
Disminución préstamos accionistas	(153,686.52)
Incremento obligaciones bancarias	126,145.42
Ajuste amort. plantas ejercicios ant. A Resultados acumulados	147,758.69
Distribución utilidades ejercicio 2000	(918.80)
Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento	119,298.79
Disminución neta de fondos	(891.61)
Saldo inicial caja	931.61
Saldo final de caja	<u>40.00</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
Econ. Pedro Roldán  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Betty Guamán  
CONTADORA

**ROMAVERDE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**NOTA 1 – OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 24 de julio de 1996, con el objeto de dedicarse a la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra venta, distribución, empaque, consignación, representación y comercialización de toda clase de productos agropecuarios, manufacturados, agroindustriales y alimenticios.

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía presenta un capital de trabajo negativo por US \$ 442.626,10 y una pérdida en operaciones de US \$ 225.254,89. La compañía conjuntamente con los accionistas siguen evaluando posibilidades de negocios que le permitan hacer rentable su operación y obtener flujos de efectivo suficientes para cubrir adecuadamente sus obligaciones actuales para que pueda continuar como empresa en marcha, hasta tanto cuenta con el apoyo económico de los accionistas.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre. La compañía ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los ajustes o reclasificaciones, que serían necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de operar como empresa en marcha o requiera reestructuraciones operativas importantes y por esta razón se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de los negocios y por montos o en plazos diferentes a los expuestos en los estados financieros adjuntos.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Las siguientes son las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares

**b. Ingresos, costos y gastos**

Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la flor. Los costos y gastos se registran cuando se causan.

**c. Criterio de empresa en marcha**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2001 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, dichos estados no reflejan el efecto de ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha, y por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

**d. Inventarios**

Los inventarios de químicos, materiales, insumos y suministros se muestran al costo de adquisición.

El valor contable de los inventarios, es utilizado para determinar el costo de producción de las flores y se basa en el costo histórico determinado mediante el método de costo promedio.

**e. Propiedades, maquinaria y equipos**

Se muestran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2001 comprende :

Premium Quality Rose	(1)	<u>US \$</u> 167,355.14
----------------------	-----	----------------------------

(1) Es el único cliente que comercializa la flor. Esta cartera fue recuperada en el año 2.002, en un promedio de 90 días.

#### NOTA 4 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 comprende:

	<u>US \$</u>
Abonos y químicos	14,107.18
Material de empaque	3,569.30
Implementos de trabajo	<u>2,079.33</u>
	19,755.81

#### NOTA 5 - PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2001 comprende:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual</u> %
Terrenos	333,980.13	
Invernaderos	202,388.24	20
Maquinaria y Equipos	102,525.99	10
Edificios e instalaciones	87,074.40	10
Muebles y enseres y Equipos	18,269.94	10 y 20
Plantaciones rosas	<u>913,201.53</u>	12.5
	1,657,440.23	
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(699,212.68)</u>	
Total al 31 de diciembre	958,227.55	

La tasa de depreciación de las plantaciones de rosas para el año 2001, es del 12.5% ya que se amplió de 5 a 8 años la vida útil de las mismas con respecto a la tasa que se utilizaba hasta el año 2000.

El movimiento del rubro en el año 2001 es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial	970,047.19
Adiciones y retiros neto	155,979.59
Depreciación del año	<u>- 167,799.23</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2001	958,227.55

## NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 comprende la diferencia en cambio diferida neta generada hasta el 31 de diciembre de 1999 por US \$ 1.130.727.11. Se amortiza esta cuenta acogiéndose a las disposiciones legales vigentes que contempla la amortización de 1 hasta 5 años. La compañía en el año 2001 no amortizó esta cuenta.

## NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2001 comprende:

		<u>US \$</u>
<b>CORTO PLAZO:</b>		
Sobregiro Banco del Pichincha		43,040.86
Pichincha (capital e intereses)	(1)	73,000.00
Filanbanco (intereses)		<u>262,548.95</u>
		378,589.81
<b>LARGO PLAZO:</b>		
Filanbanco	(2)	1,100,000.00
		<u>1,478,589.81</u>
Total corto y largo plazo:		1,478,589.81

(1) Préstamo sobre firmas, a una tasa del 13.50%, con fecha de vencimiento septiembre del 2001.

(2) Corresponde a: Préstamo hipotecario por US \$ 1'100.000. Este préstamo fue reestructurado acogiéndose a la Ley de Reestructuración a una tasa del 15.75%, a un plazo de 7 años con 2 pagos al año y 4 periodos de gracia y cuyo vencimiento es en Febrero 12 del 2007, para lo cual tiene hipotecada su propiedad y avales.

## NOTA 8 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2001 comprende:

		<u>US \$</u>
Plantador	(1)	12,391.54
El Huerto	(2)	14,278.35
Industrias Omega	(2)	2,450.25
Proqand	(2)	9,808.73
Diners Club	(2)	4,217.61
Otros menores		<u>5,469.98</u>
		48,616.46

(1) Corresponde a saldo por pagar por regalías desde el año 1999.

(2) Corresponde saldo por pagar a proveedores de agroquímicos, plástico de invernadero y material de empaque.

#### **NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de diciembre del 2001 comprende:

		<u>US \$</u>
Francisco Chiriboga	(a)	25,000.00
Cristobal Roldán Cobo	(a)	65,000.00
Francisco Roldán Cobo	(a)	45,148.67
Otros		<u>1,290.66</u>
		<u>136,439.33</u>

(a) Son préstamos entregados para capital de trabajo, no tienen un plazo definido para el pago ni tampoco una tasa de interés.

#### **NOTA 10 - CUENTA POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2001, corresponde al accionista Cristobal Roldán Roldán por US \$ 41.196,00 préstamos otorgados en el año 2000 y 2001 para pagar obligaciones bancarias. No tiene un plazo previsto de pago ni tampoco intereses.

#### **NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado de Romaverde S.A, corresponde a US \$ 110.000 al 31 de diciembre del 2001, consistente en 110.000 acciones de US \$ 1 cada una. Existen aportes para futuras capitalizaciones por US \$ 694.53.

#### **NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros (5 de abril del 2002), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.