

**Studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

Informe del Auditor Independiente

**A los señores Accionistas de y la Junta Directiva de  
ECUANROS, ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Ecuatorian New Roses S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría efectuada. Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2000 fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha marzo 23 del 2001, expresó una opinión sin salvedades.

2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo tercero la auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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 general de los estados financieros en su conjunto. Considero que el examen practicado proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que se me contrató después del 31 de diciembre del 2001, no estuve presente para observar el inventario físico que se realizó en esa fecha y no pude satisfacerme con respecto a las cantidades del inventario por US\$ 217.712 por medio de otros procedimientos de auditoría.

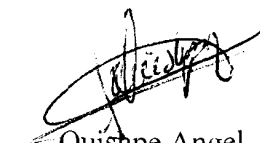


**Studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

4. En enero del 2000, la Compañía tomando como base la resolución No. 99-1-3-3-0011, publicado en el Registro Oficial No. 310 del 3 de noviembre de 1999, decidió diferir la pérdida en cambio neta por US\$ 360,694 y amortizarla a partir del año 2000, en un período de cinco años. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, las pérdidas en cambio deben registrarse en los resultados del año en que se originaron. El efecto del referido registro fue subestimar la utilidad neta.
5. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieron haber sido necesarios, sino hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo tercero y excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo cuarto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Ecuavros, Ecuadorian New Roses S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.
6. Mi 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.

Marzo 19, 2002

  
Quishpe Angel  
RNAE No. 414  
RNC 23.521



**studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES**

**BALANCE GENERAL**

(Expresado en dólares)

**Diciembre 31,** **2,001**

**Activos**

**Activo corriente:**

Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	42,949
Cuentas por cobrar (Nota B)	244,821
Inventarios (Nota C)	217,712
Pagados anticipados (Nota D)	24,099

**Total activo corriente** 529,581

Propiedad, planta y equipo (Nota E)	1,171,628
Otros activos (Nota F)	617,651

**Total activo** 2,318,860

**Pasivos y patrimonio de los accionistas**

**Pasivo corriente:**

Obligaciones bancarias (Nota G)	115,931
Cuentas y documentos por pagar (Nota H)	361,733
Obligaciones con los trabajadores (Nota I)	49,648
Otros pasivos (Nota J)	8,735
Porción corriente pasivo a largo plazo (Nota K)	154,480

**Total pasivo corriente** 690,527

Pasivo a largo plazo (Nota K)	409,890
Préstamos accionistas (Nota L)	615,996

**Total pasivos** 1,716,413

**Patrimonio de los accionistas:**

Capital social (Nota M)	40,400
Reserva de capital (Nota N)	710,417
Reserva legal (Nota O)	1,668
Pérdidas acumuladas (Nota P)	(175,230)
Utilidad año 2000	12,510
Utilidad del ejercicio	12,683

**Total patrimonio de los accionistas** 602,448

**Total pasivo y patrimonio** 2,318,860



**tudyserteco**

sesoria Financiera Contable

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresado en dólares)

<b>Año terminado en Diciembre 31,</b>	<b>2001</b>
<b>VENTAS</b>	
Mercado Extranjero	1,346,056
Mercado Nacional	28,274
<b>Total Ventas</b>	<b>1,374,330</b>
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	
Costos Directos	559,725
Costos Indirectos	469,391
<b>Costo Producción Total</b>	<b>1,029,116</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>345,214</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	
Gastos de administración	216,763
Gastos de venta	69,163
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN:</b>	<b>59,288</b>
<b>OTROS GASTOS (INGRESOS)</b>	
Otros ingresos	77,232
Gastos financieros	123,837
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA</b>	<b>12,683</b>



**Studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
(Expresado en dólares)

<b>Año terminado en Diciembre 31,</b>	<b>2001</b>
<b>Capital social</b>	
Saldo inicial	400
Aumento de capital	40,000
<b>Saldo final</b>	<b>40,400</b>
<b>Reserva legal</b>	
Saldo inicial	-
Apropiación utilidades 2000	1,668
<b>Saldo final</b>	<b>1,668</b>
<b>Aportes futuras capitalizaciones</b>	
Saldo inicial	11,733
Aportes futuras capitalizaciones	28,267
Aumento capital	(40,000)
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>
<b>Reexpresión monetaria</b>	
Saldo inicial	692,921
Ajustes y reclasificaciones	17,496
Transferencia a reserva de capital	(710,417)
<b>Reserva de capital</b>	
Saldo inicial	-
Transferencia de reexpresión monetaria	710,417
<b>Saldo final</b>	<b>710,417</b>
<b>Pérdida ejercicios anteriores</b>	
Saldo inicial	(175,230)
<b>Saldo final</b>	<b>(175,230)</b>
<b>Utilidad ejercicio 2000</b>	
Saldo inicial	16,680
Menos:	
15% utilidades trabajadores 2000	(2,502)
Reserva legal	(1,668)
<b>Total</b>	<b>12,510</b>
<b>Utilidad ejercicio 2001</b>	<b>12,683</b>
<b>Total patrimonio a diciembre 31/2001</b>	<b>602,448</b>



**Studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**

**POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

**1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO**

**ECUANROS, ECUADORIAN NEW ROSES**, empresa constituida en la ciudad de Latacunga mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 97.1.1.1.047 de febrero 28 de 1997 con aprobación de marzo 3 de 1997. Sus actividades principales consisten en el cultivo, comercialización, distribución, venta interna y exportación de toda clase de flores producidas en el país.

**2. BASES DE PRESENTACION**

La Compañía al 31 de diciembre del 2001, mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's).

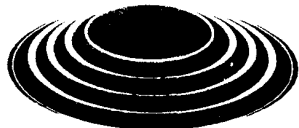
**3. INVENTARIOS**

Los inventarios de productos en proceso, producto terminado, materiales y suministros se encuentran valorados a la última compra que es menor al precio de mercado.

**4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo reexpresado al 31 de marzo del 2000 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.



**Studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Planta y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Invernaderos	14%
Equipos de computo y software	33%

## **5. OTROS ACTIVOS**

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC). Incluye su respectiva amortización.

Esta cuenta incluye el Diferencial Cambiario por US\$ 360,694, valor que se está amortizando de acuerdo a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías.

## **6. PROVISION BENEFICIOS SOCIALES**

La empresa ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.



**Studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

**ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado en dólares)**

**A. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de efectivo compone de la siguiente manera:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Caja chica	250
Bancos:	
City National Bank (Cta.Cte)	453
Produbanco (Libreta de ahorros)	42,246
<b>Saldo Final</b>	<b>42,949</b>

**B. Cuentas por cobrar**

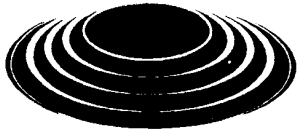
El rubro cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Clientes	84,772
Empleados	37,698
<u>Impuestos fiscales ( 1 )</u>	<u>132,893</u>
Total	255,363
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables	( 10,542 )
<u>Saldo final</u>	<u>244,821</u>

Durante el año, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables por no ser necesario.

- (1) Del valor registrado en Impuestos Fiscales se realizó en el año 2000 y 2001 el reclamo al SRI por US\$ 87,438, de los cuales se rechazaron US\$ 7,400. La diferencia se está reclamando en el año 2002.





# Studyserteco

Asesoría Financiera Contable

## C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Productos en proceso	188,296
Productos terminados	454
<u>Materiales y repuestos</u>	<u>28,962</u>
<u>Saldo final</u>	<u>217,712</u>

## D. Pagos anticipados

La cuenta pagos anticipados corresponde a valores entregados a varios contratistas por US\$ 24,099.

## E. Propiedad, planta y equipo

A continuación se detallan las Propiedades, Planta y Equipo

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Edificios	170,918
Planta y equipo	241,404
Muebles y enseres	23,150
Equipos de oficina	35,848
Instalaciones	36,807
Herramientas	2,125
Invernaderos	859,937
Vehículos	80,408
<u>Otros activos fijos</u>	<u>52,222</u>
Total	1.502,819
<u>Menos: depreciación acumulada</u>	<u>(357,095)</u>
	1.145,724
<u>Construcciones en curso</u>	<u>25,904</u>
<u>Saldo final</u>	<u>1.171.628</u>

La Compañía en este período invirtió US\$ 396,787 en invernaderos.



## Studyserteco

Asesoría Financiera Contable

### Depreciación acumulada

El movimiento de la depreciación acumulada es el siguiente:

Saldo inicial	226,535
<u>Depreciaciones del año</u>	<u>130,560</u>
<u>Saldo final</u>	<u>357,095</u>

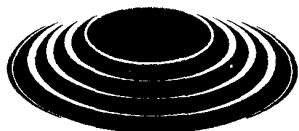
### F. Otros Activos

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Asesoría y estudios	11,639
Gastos preoperacionales	73,006
Gastos ciclo veget. y proyectos	57,148
Perforación agua	17,729
Regalías, marcas, patentes	315,289
Gastos seguros	4,643
<u>Diferencial cambiario</u>	<u>360,694</u>
Total	840,148
<u>Menos amortización acumulada</u>	<u>( 222,497)</u>
<u>Saldo final</u>	<u>617,651</u>

El movimiento de la amortización acumulada fue el siguiente:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Saldo inicial	161,416
<u>Gasto del año</u>	<u>61,081</u>
<u>Saldo final</u>	<u>222,497</u>



## Studyserteco

Asesoría Financiera Contable

### G. Préstamos bancarios

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31. 2001

**Banco Pichincha**

Sobregiro ocasional 7,639

**Produbanco**

Sobregiro ocasional 35,546

Intereses préstamo largo plazo 43,664

**Banco del Pacífico**

Sobregiro ocasional 27,480

**Filanbanco**

Sobregiro 1,602

Saldo final 115,931

### H. Cuentas y documentos por pagar

A continuación se detallan las cuentas por pagar :

Diciembre 31. 2001

Proveedores locales 123,978

Acreedores varios 41,164

Documentos por pagar 165,525

Otras cuentas por pagar 31,066

Saldo final 361,733



# Studyserteco

Asesoría Financiera Contable

## I. Obligaciones con los trabajadores

El desglose de esta cuenta es el siguiente :

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Sueldos y jornales	26,823
Aportes personales y patronales	4,288
Fondos de reserva	4,652
Sobresueldos	2,090
Vacaciones	5,797
Liquidaciones por pagar	3,814
<u>Otros descuentos</u>	<u>2,184</u>
<u>Saldo final</u>	<u>49,648</u>

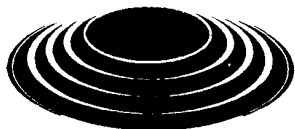
## J. Otros pasivos

La cuenta otros pasivos está conformada por los siguientes rubros:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Depósitos en garantía recibido clientes	4,073
<u>Impuestos por pagar (retenciones)</u>	<u>4,662</u>
<u>Saldo final</u>	<u>8,735</u>

## K. Pasivo a Largo Plazo

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
<b>Produbanco</b>	
Préstamo por US\$ 692.961 al 14% de interés anual con vencimiento en junio 27 del 2004	564,370
<u>Menos porción corriente del pasivo a largo plazo</u>	<u>( 154,480)</u>
<u>Saldo final</u>	<u>409,890</u>



## Studyserteco

Asesoría Financiera Contable

Los vencimientos de los pasivos a largo plazo son los siguientes:

Abr. 4/2003	88,972
Ago. 7/2003	97,424
Dic.30/2003	106,680
Jun. 27/2004	116,814

<u>Total</u>	<u>409,890</u>
--------------	----------------

El crédito referido está garantizado con hipotecas de la planta como también de bienes de los socios.

### L. Préstamos accionistas

Esta cuenta se descompone de la siguiente manera:

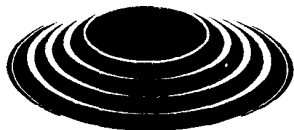
<u>Diciembre 31,</u>	<u>2001</u>
Carlos Naveda	209,670
<u>Eduardo Espinosa</u>	<u>406,326</u>
<u>Saldo final</u>	<u>615,996</u>

### M. Capital social

La empresa Ecuandros Ecuatorian New Roses S.A. se constituyó con un capital de US\$ 400 mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Primera del cantón Latacunga el 4 de febrero de 1997.

Con fecha mayo 2 del 2001 y mediante escritura pública, la Compañía aumentó el capital social mediante aporte de sus socios en US\$ 40,000.

A diciembre 31 del 2001 su capital asciende a US\$ 40,400, dividido en 40,400 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de un dólar cada una.



## **Studyserteco**

Asesoría Financiera Contable

### **N. Reserva de capital**

Este rubro incluye las cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición en el año 2000, como la reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

### **O. Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### **P. Pérdidas acumuladas**

La empresa Ecuánros, Ecuadorian New Roses S.A., mantiene una pérdida acumulada de US\$ 175,230 que corresponden a períodos anteriores.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

### **Q. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación del presente informe, se procedió a la recuperación del crédito tributario por un valor de US\$ 8,375 y se abonó el crédito bancario por US\$ 115,000.