

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los accionistas de  
**De Ruiters Ecuador Roses S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **De Ruiters Ecuador Roses S.A.** al 31 de Diciembre de 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de Diciembre de 2000, la Compañía presenta una insuficiencia en la provisión para cuentas incobrables de US\$ 15.000 aproximadamente. Por lo tanto, los activos y los resultados del ejercicio se encuentran sobrestimados en dicho monto.
4. Al 31 de Diciembre de 2000, la Compañía posee inversiones en la compañía relacionada Pim & Fex por \$ 15.000, la misma que no se encuentra valuada, de acuerdo con el valor patrimonial proporcional de dicha compañía *Ver Nota 6*, por lo que existe una deficiencia en la provisión, al 31 de Diciembre de 2000 de US\$ 6.167. Por lo tanto, los activos y los resultados del ejercicio se encuentran sobrestimados en dicho monto.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos mencionados en los párrafos 3 y 4, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **De Ruiters Ecuador Roses S.A.**, al 31 de Diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
6. Como se indica en las *Notas 1 y 2* a los estados financieros, en Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25.000 sucres por US\$ 1,00. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre de 2000.

Con el modelo económico implantado, en la economía ecuatoriana, se produjeron ajustes importantes en los precios de bienes y servicios que incidieron en el incremento de los índices de inflación, en el poder adquisitivo de los consumidores, en el desempleo; y, emigración de ciertos grupos de la población. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

*Romero & Asociados*  
SC - RNAE No.056

*F. Cornejo*

Francisco Cornejo - Socio  
RNC No. 24499

*Sandra L. Merizalde*

Sandra L. Merizalde - Gerente  
RNC No. 22019

29 de Marzo de 2001  
Quito, Ecuador

# De Ruiters Ecuador Roses S.A.

## Balance General

	<b>31 de Diciembre de 2000</b>
	<i>(US Dólares)</i>
<b>Activos</b>	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	\$ 7.966
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	441.979
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	2.268
Seguros pagados por anticipado	659
Total activos corrientes	<u>452.872</u>
Activos fijos <i>(Nota 5)</i> :	
Muebles y enseres	15.571
Equipo de oficina	4.809
Equipo de computación	10.981
Vehículos	83.243
Instalaciones	175
	<u>114.779</u>
Depreciación acumulada	<u>(33.158)</u>
Total activos fijos	81.621
Inversiones en acciones <i>(Nota 6)</i>	15.054
Cargos diferidos <i>(Nota 7)</i>	2.432
Cuentas por cobrar a largo plazo <i>(Nota 8)</i>	431.725
Total activos	<u>\$ 983.704</u>

**31 de Diciembre de  
2000**  
(US Dólares)

**Pasivos y patrimonio de los accionistas**

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar (Nota 9)	\$ 539.206
Total pasivo corriente	<u>539.206</u>

Pasivo diferido (Nota 8)	431.725
--------------------------	---------

Patrimonio de los accionistas:

Capital social (Nota 11)	800
Reserva legal	1.437
Capital adicional	50.826
Pérdidas acumuladas	<u>(40.290)</u>
Total patrimonio	<u>12.773</u>

Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>\$ 983.704</u>
---	-------------------

*Véanse las notas adjuntas*

# De Ruiter's Ecuador Roses S.A.

## Estado de Resultados

**Año Terminado el**  
**31 de Diciembre de**  
**2000**  
(US Dólares)

<b>Ingresos:</b>		
Ingresos por regalías	\$	639.036
Venta de yemas y plantas		125.548
Costo de ventas de regalías		(419.938)
Costo de ventas de yemas y plantas		(117.516)
		227.130
<b>Gastos operacionales:</b>		
De ventas		(32.930)
De personal		(65.187)
Por servicios		(96.558)
Financieros		(1.735)
Otros Gastos		(22.215)
		(218.625)
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>8.505</b>
<b>Otros ingresos (gastos) neto:</b>		
Diferencia en cambio, neta		(5.433)
Intereses ganados		1.196
Resultado por exposición a la inflación		15.660
Otros		4.936
		16.359
<b>Utilidad antes de impuesto a la circulación de capitales e impuesto a la renta</b>		<b>24.864</b>
<b>Impuesto a la circulación de capitales</b>		<b>(6.632)</b>
<b>Impuesto a la renta (Nota 14)</b>		<b>(3.860)</b>
		<b>(10.492)</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$</b>	<b>14.372</b>

*Véanse las notas adjuntas*

De Ruiters Ecuador Roses S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Capital Adicional	Efecto por Conversión	Pérdidas Acumuladas	Total
	(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre de 1999 restablecidos, (Nota 10)	\$ 256	\$ -	\$ 50.490	\$ -	\$ -	\$ 4.296	\$ (48.307)	\$ 6.735
Ajustes de conversión neto, luego de aplicar la NEC #17	(56)	-	(44.838)	45.174	-	(4.296)	(1.078)	(5.094)
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	-	(3.840)	(3.840)
Aumento de capital	600	-	-	-	-	-	-	600
Transferencia	-	-	(5.652)	(45.174)	50.826	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	14.372	14.372
Transferencia a reservas	-	1.437	-	-	-	-	(1.437)	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	\$ 800	\$ 1.437	\$ -	\$ -	\$ 50.826	\$ -	\$ (40.290)	\$ 12.773

Véanse las notas adjuntas

# De Ruiters Ecuador Roses S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Año Terminado el  
31 de Diciembre de  
2000

(US Dólares)

<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	\$ 403.866
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(405.517)
Efectivo utilizado en operaciones	(1.651)
Impuesto a circulación de capitales	(6.632)
Impuesto a la renta	(3.860)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(12.143)</b>
 <b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>	
Adquisición de activos fijos	(38.938)
Inversiones en acciones	(15.054)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>600</b>
	<b>(53.392)</b>
 Disminución neta de la caja y bancos	 (65.535)
Caja y bancos al inicio del período	79.711
Efecto por conversión	(6.210)
<b>Caja y bancos al final del período</b>	<b>7.966</b>
 <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	
Utilidad neta	14.372
Ajustes por:	
Provisión para cuentas incobrables	2.192
Depreciación	14.816
Amortización cargos diferidos	995
Diferencia en cambio	105.821
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación de cambios</b>	<b>138.196</b>
 Aumento de cuentas por cobrar	 (365.654)
Aumento de inventarios	(2.268)
Aumento de gastos anticipados	(596)
Aumento de cuentas por pagar	218.179
	<b>(12.143)</b>
	<b>\$ (12.143)</b>

*Véanse las notas adjuntas*

# De Ruiters Ecuador Roses S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2000

### 1. Operaciones

De Ruiters Ecuador Roses S.A. fue constituida en Marzo de 1998. Su principal actividad consiste en la promoción y venta, como agencia de regalías, de las variedades de plantas de rosas, propiedad de Panorama Roses N.V. Curacao. Su principal accionista es Panorama Roses N.V. Curacao.

Para la realización de sus actividades la Compañía ha celebrado un contrato de licencia con Panorama Roses N.V. Curacao.

Ciertos indicadores, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana, en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2000	91%	19%
1999	53%	189%
1998	45%	53%

Este comportamiento de la economía ecuatoriana, desde el año 1998, produjo que en Marzo de 2000, el Gobierno del Ecuador resuelva adoptar el modelo económico denominado "Dolarización", *Ver Nota 2.*

### 2. Políticas Contables Significativas

#### El Esquema de Dolarización

En Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó, mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar los sucres en circulación (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25.000 sucres por US\$1,00. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre de 2000.

Esta Ley establece que las compañías y personas naturales, obligadas a llevar contabilidad, efectúen la conversión de sus registros contables de sucres a US dólares, por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000, y a partir del 1 de Abril de 2000, mantengan los registros contables en US dólares.

Los registros contables expresados en sucres, fueron convertidos a US dólares, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), como sigue:

## De Ruiter's Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### El Esquema de Dolarización (continuación)

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron reexpresadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre la fecha de transacción y el 31 de Marzo de 2000, fecha de transición. El resultado de este ajuste, fue registrado en la cuenta de resultados denominada "Resultados por Exposición a la Inflación".
- Las cuentas no monetarias del balance general, fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre, con respecto al US dólar, entre la fecha de la transacción y la fecha de transición, mediante el uso de índices especiales de corrección de brecha. Los resultados de estos ajustes se registraron en la cuenta de patrimonio denominada "Capital Adicional", para los efectos acumulados hasta el 31 de Diciembre de 1999; y, en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación", para los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000.
- Las cuentas del estado de resultados y de flujos de efectivo, no fueron reexpresadas por inflación ni ajustadas por los índices especiales de corrección de brecha.
- Los saldos de los estados financieros, al 31 de Marzo de 2000, expresados en sucres, ajustados por inflación y por los índices especiales de corrección de brecha, fueron divididos para 25.000 sucres, con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.

Un resumen del efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC 17), realizada el 31 de Marzo de 2000, se muestra a continuación:

	<b>Patrimonio, Capital Adicional</b>		<b>Resultados, Resultado por Exposición a la Inflación</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos fijos	\$ 27.074	\$	5.650
Cargos diferidos	1.003		475
Patrimonio de los accionistas	(16.846)		9.535
	<u>\$ 11.231</u>	<u>\$</u>	<u>15.660</u>

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

## De Ruiter's Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Debido al cambio de la unidad monetaria, como se describe anteriormente, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses, no son comparables con los estados financieros del año terminado el 31 de Diciembre de 1999, expresados en sucres. Por este motivo, la Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, información comparativa del año anterior.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

##### Balance General al 31 de Diciembre de 1999

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de 21.000 sucres por US\$1,00 para las cuentas monetarias; y 19.525,89 sucres por US\$1,00 para las cuentas no monetarias.

##### Moneda Extranjera

Las diferencias en cambio producidas entre el tipo de cambio del sucre frente al US dólar vigente al 31 de Diciembre de 1999 de 21.000 sucres por US\$ 1,00 y el tipo de cambio establecido para la conversión de los estados financieros a US dólares al 31 de Marzo de 2000 de 25.000 sucres por US\$ 1,00, fueron registradas en el estado de resultados, en las fechas en que ocurrieron las variaciones de los tipos de cambio que las originaron.

##### Caja y Bancos

Caja y bancos están definidas como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

# De Ruiters Ecuador Roses S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. La provisión de cuentas de dudoso cobro es realizada considerando el 1% del total de cartera concedida en el año.

#### Inventarios

Están registrados al costo promedio de adquisición o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización, es la estimación del precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar la venta.

#### Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

El gasto por depreciación de los activos fijos como de otros activos se registran en los resultados del año.

#### Cargos Diferidos

Están registrados al costo de adquisición, los cuales son amortizados en 5 años a razón del 20% anual.

#### Cuentas por Cobrar a Largo Plazo - Pasivos Diferidos

Las cuentas por cobrar a largo plazo se registran cuando se suscriben los convenios con los clientes, por el valor de la regalía establecida por yema vendida que por lo general es de US\$ 0.95 con crédito a una cuenta de pasivo diferido. Las cuentas por cobrar a largo plazo se facturan una vez que el cliente acepta el valor de la cuota de regalía establecida en el contrato.

## De Ruiters Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, las cuales normalmente tienen un plazo de 30 días, son registrados al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, facturados o no.

##### Pérdidas Acumuladas

De conformidad con disposiciones legales vigentes, las pérdidas de la Compañía originadas en años anteriores y sujetas a la aprobación por parte de las autoridades fiscales, podrán ser amortizadas dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que no sobrepase del 25% de la utilidad obtenida.

Al 31 de Diciembre de 2000, US\$ 53.225 de pérdidas originadas en años anteriores se encuentran pendientes de amortización.

##### Capital Adicional

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000. Forman parte del saldo de la cuenta Capital Adicional, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, utilizadas hasta el 31 de Diciembre de 1999, para registrar los efectos de la aplicación de corrección monetaria. Los saldos de estas cuentas podrán ser utilizados para aumentos de capital.

##### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta de 2000, está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota 12*. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

##### Reconocimiento de los Ingresos

El ingreso por regalías es reconocido cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan confiablemente ser medidos.

#### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

## De Ruiters Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

	<b>2000</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Cientes del exterior	\$ 262.420
Compañías relacionadas	173.886
Impuesto al valor agregado	6.252
Retenciones en la fuente	1.430
Garantías	75
Otras	108
Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.192)</u>
	<u><u>\$ 441.979</u></u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente pagos a proveedores de bienes y servicios realizados a nombre de las compañías relacionadas. Estas cuentas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. El saldo de compañías relacionadas se compone de la siguiente manera.

	<b>2000</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Pim & Fex	\$ 30.548
Panorama Roses S.A.	84.726
De Ruiters Colombia Roses Cía. Ltda.	794
De Ruiters New Roses International	1.596
CTAV Ecuador S.A.	5.818
Four Season Quality	10.404
Agrifirm International	40.000
	<u><u>\$ 173.886</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2000 fue como sigue:

	<b>2000</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	\$ -
Provisión con cargo a resultados	2.192
Saldo al 31 de Diciembre de 2000	<u><u>\$ 2.192</u></u>

#### 4. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre de 2000, consisten de yemas de la variedad CONTINEX por US\$ 2.268.

## De Ruiters Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Activos Fijos

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000 es como sigue:

	Saldo al de Diciembre de 1999, Restablecido	Ajustes de Conversión	Adiciones	Saldo al 31 de Diciembre de 2000
	<i>(US Dólares)</i>			
Muebles y enseres	\$ 497	\$ (382)	\$ 15.456	\$ 15.571
Equipos de oficina	2.829	-	1.980	4.809
Equipos de computación	8.437	-	2.544	10.981
Vehículos	64.460	-	18.783	83.243
Instalaciones	-	-	175	175
Depreciación acumulada	(16.160)	(2.182)	(14.816)	(33.158)
	<u>\$ 60.063</u>	<u>\$ (2.564)</u>	<u>\$ 24.122</u>	<u>\$ 81.621</u>

#### 6. Inversiones en Acciones

Al 31 de Diciembre de 2000, inversiones en acciones consisten de lo siguiente:

	2000			
	%	Valor	Costo	Valor
	Participación	Nominal	Revalorizado	Patrimonial
	<i>(US Dólares)</i>			
Pim & Fex	98.69	\$ 1	\$ 15.000	\$ 9.284
CTAVECUADOR	1	1	10	(441)
De Ruiters Colombia Roses	-	-	44	
			<u>\$ 15.054</u>	

No se cuenta con la certificación del valor patrimonial proporcional por parte de De Ruiters Colombia Roses.

#### 7. Cargos Diferidos

El movimiento de los Cargos Diferidos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000 es como sigue:

## De Ruiters Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Cargos Diferidos (continuación)

	Saldo al de Diciembre de 1999, Restablecido	Ajustes de Conversión	Adiciones	Saldo al 31 de Diciembre de 2000
		<i>(US Dólares)</i>		
Gastos preoperacionales	\$ 4.364	\$ -	\$ -	\$ 4.364
Gastos de constitución	1.328	-	-	1.328
Amortización acumulada	(2.105)	(160)	(995)	(3.260)
	\$ 3.587	\$ (160)	\$ (995)	\$ 2.432

#### 8. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo y Pasivos Diferidos

Las cuentas por cobrar a largo plazo y sus correspondientes pasivos diferidos son los siguientes:

	2000 <i>(US Dólares)</i>
<b>Cientes:</b>	
Convenios año 1998	\$ 11.221
Convenios año 1999	183.730
Convenios año 2000	236.774
	\$ 431.725

#### 9. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2000 consisten de lo siguiente:

	2000 <i>(US Dólares)</i>
<b>Cías Relacionadas:</b>	
De Ruiters New Roses International (DRNRI)	\$ 240.306
Pim & Fex S.A.	5.068
De Ruiters' Columbia Roses	2.226
Proveedores	111.354
Anticipo de clientes	47.042
Impuestos retenidos	119.121
Impuesto al valor agregado	4.968
Otros	9.121
	\$ 539.206

## De Ruiters Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

#### 10. Patrimonio de los Accionistas

Los saldos del patrimonio de los accionistas al 31 de Diciembre de 1999, para propósitos de presentación del estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, fueron restablecidos como se muestra a continuación:

	Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Previamente Informados		Ajustes por Conversión		Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos		Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos	
			<i>(Miles de Suces)</i>				<i>(US Dólares)</i>	
Capital asignado	S/	5.000	S/	-	S/	5.000	\$	256
Reserva por revalorización del patrimonio:		52.810		-		985.859		50.490
Ajustes de:								
Patrimonio de los accionistas		-		50.988		-		-
Compensación		-		882.061		-		-
Reexpresión monetaria:		-		-		-		-
Ajustes de:								
Activos fijos		-		543.713		-		-
Cargos diferidos		-		21.238		-		-
Patrimonio de los accionistas		-		(50.988)		-		-
Pérdidas acumuladas		-		368.098		-		-
Compensación		-		(882.061)		-		-
Efecto por conversión		-		-		-		4.296
Pérdidas acumuladas		(575.130)		(368.098)		(943.228)		(48.307)
	S/	(517.320)	S/	564.951	S/	47.631	\$	6.735

#### 11. Capital Social

El capital social de la Compañía, está constituido por 800 acciones de un valor unitario de USD 1,00.

Durante el año 2000 la Compañía realizó un aumento de capital por US\$ 600 y cambió el valor nominal de sus acciones, incremento registrado el 31 de Enero del año 2001.

## De Ruiter's Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Impuesto a la Renta

Para propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de 2000, la Compañía sumó gastos no deducibles tributariamente por US\$ 2.358 y consideró la amortización de pérdidas de ejercicios anteriores por US\$ 5.147.

El impuesto a la circulación de capitales, que según disposiciones legales estuvo vigente hasta el 31 de Diciembre de 2000, fue considerado como gasto deducible para la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

Durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, la tarifa del impuesto a la renta fue del 25%.

A la fecha del informe de los auditores independientes, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de impuestos de los años 1996 a 2000.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por los años terminados el 31 de Diciembre de 1996 y 1997, ha prescrito.

#### 13. Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, consisten principalmente de lo siguiente:

	<u>2000</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Costo de ventas:	
De Ruiter's New Roses International	\$ 419.938
Gastos de personal:	
Pim & Fex- Comisión	7.161
Pim & Fex- Reembolso de gastos	44.051
Gastos por servicios:	
Panorama Roses S.A.	45.000

#### 14. Eventos Posteriores

Con fecha 13 de Diciembre de 2000, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 921, publicada en el Registro Oficial No. 229 del 21 de Diciembre de 2000. Esta Resolución dispone que los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria para la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares, deben afectar las pérdidas y ganancias del ejercicio económico del año 2000, por tanto, el saldo de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI), debe ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo como ingreso gravable si es positivo.

## De Ruiters Ecuador Roses S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Eventos Posteriores (continuación)

Varias cámaras del sector privado de las ciudades de Guayaquil y Manta apelaron esta Resolución ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 de Guayaquil solicitando un amparo constitucional. El 13 de Marzo de 2001, este Tribunal emite su veredicto declarando la ilegitimidad e ilegalidad de la Resolución No. 921, ordenando la definitiva suspensión con efecto inmediato. Sin embargo, el Servicio de Rentas Internas impugna este fallo ante el Tribunal de Garantías Constitucionales, el cual desecha el fallo del Tribunal Distrital de lo fiscal, indicado. Adicionalmente dichas cámaras interpusieron una demanda de inconstitucionalidad de dicha resolución, la cual está pendiente de sentencia por parte del Tribunal de Garantías Constitucionales.

La Compañía calculó las provisiones por participación de trabajadores e impuesto a la renta, considerando la Resolución No. 921 del Servicio de Rentas, esto es el saldo de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación por US\$ 15.660, como ingreso gravable. Estas provisiones podrían cambiar, dependiendo del fallo que emita el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 Guayaquil o una instancia superior.

---