



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.911

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : **31 OCT. 2011**

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009 de las compañías: MULLISOVA CIA. LTDA y CREACIONES ROSE CIA. LTDA., a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en los expedientes de las compañías.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

GBC/meev
Exps: 91696/150266
Tráms. 46520-0 y 46521-0

Preparado
por:

Mayra E. Estrella V.

me Estrella V

DR. ESTRELLA;

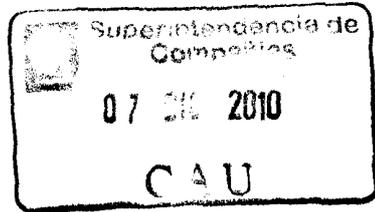
- Su atención
- Solicitar Carta de Control Interno

Cup

Of. 26687 20-11-2010

10.12.08

Quito, 7 de diciembre del 2010
LRB-14-12-2010



Señor
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS
Presente.

De mi consideración:

En atención al Oficio No. 26687 del 30 de noviembre del 2010, suscrito por la Lcda. Myriam Valladares de Flores, en su calidad de Supervisora de Control e Intervención, junto al presente se servirá encontrar el Informe de Auditoría Externa, de la Compañía **CREACIONES ROSE CIA. LTDA. RUC: 1791894529001**, por el año que terminó el 31 de diciembre del 2009, incluyendo las disposiciones del artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, publicado en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de ese año, donde disponen la aplicación las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) desde el 1ero. de enero del 2009.

Pido disculpas por esta involuntaria omisión, no volverá a suceder en el futuro, por la favorable atención al presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente.

CPA Dr. Luis Rodríguez Bombón
AUDITOR EXTERNO
~~RNC 5.984 SC RNAE-255 DNC 00282~~

AUDITORA AUTORA CAS 1416

**CREACIONES
ROSE CÍA. Ltda.**

***Informe de los Auditores Independientes
año terminado el 31 de diciembre del 2009***

Creaciones Rose Cía. Ltda.

Índice del contenido:

***Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros***

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(Expresado en dólares USA)

Señor Econ.
Alfonso Torres y Socios de:

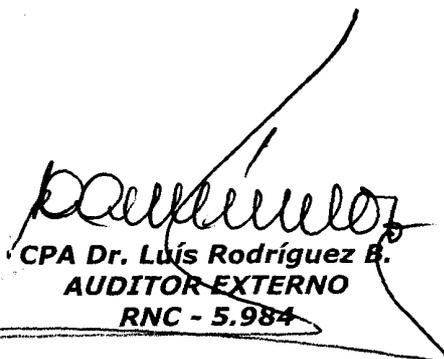
CREACIONES ROSE Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CREACIONES ROSE Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CREACIONES ROSE Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Tal como se menciona en la (Nota A) a los estados financieros adjuntos, durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la incertidumbre de los acontecimientos antes mencionados.
5. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **CREACIONES ROSE Cía. Ltda.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, presentamos por separado.

Atentamente,

**Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 255**



**CPA Dr. Luis Rodríguez B.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984**

Quito, 30 de abril del 2010

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.

Balance General

Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

Activo		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	1.057.653,61	1.967.292,94
Clientes	(Nota C)	1.626.282,66	1.018.572,06
Cuentas por cobrar	(Nota D)	770.593,08	1.508.436,52
Inventarios	(Nota E)	7.979.432,39	7.852.842,73
Gastos y pagos anticipados	(Nota F)	201.472,54	75.954,22
Total Activo Corriente		11.635.434,28	12.423.098,47
Propiedades, planta y equipos	(Nota G)	1.026.841,13	1.120.962,04
Adecuaciones y mejoras	(Nota H)	1.862.146,24	2.539.440,03
Total no corriente		2.888.987,37	3.660.402,07
Total Activo		14.524.421,65	16.083.500,54
Pasivos y excedentes operativos			
Pasivo corriente:			
Préstamos y sobregiros bancarios	(Nota I)	1.430.345,76	3.388.196,39
Cuentas por pagar	(Nota J)	6.844.757,89	6.311.333,59
Gastos acumulados por pagar	(Nota K)	151.091,93	199.993,92
Obligaciones fiscales	(Nota L)	397.212,83	166.025,87
Otros pasivos corrientes	(Nota M)	2.147.462,95	1.720.743,46
Total pasivo corriente		10.970.871,36	11.786.293,23
Pasivo a largo plazo	(Nota N)	2.328.578,35	3.185.743,33
Total Pasivo no corriente		2.328.578,35	3.185.743,33
Total Pasivo		13.299.449,71	14.972.036,56
Inversión de los Socios	(Nota O)	1.224.971,94	1.111.463,98
Total pasivo y patrimonio		14.524.421,65	16.083.500,54

Las Notas de A hasta Q son parte integrante de los Estados Financieros.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Estado de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas netas	15.913.883,58	16.431.914,82
Costo de ventas	10.702.845,66	11.057.487,32
Utilidad bruta en ventas	5.211.037,92	5.374.427,50
Gastos de operación:		
Gastos de venta y mercadeo	3.151.427,69	2.877.144,90
Gastos de administración	1.133.571,68	1.091.812,73
Gastos financieros	840.900,17	1.106.654,11
Total Gastos Operativos	5.125.899,54	5.075.611,74
Utilidad (pérdida) operativa	85.138,38	298.815,76
Otros Ingresos (Egresos) no Operacionales:		
Otros ingresos	134.436,38	213.102,16
Otros egresos	(47.077,45)	(75.315,19)
Otros Ingresos (Egresos) - neto	87.358,93	137.786,97
Utilidad (pérdida) del ejercicio	172.497,31	436.602,73
15% Participación Trabajadores	(25.874,60)	(65.490,41)
25% Impuesto a la Renta	(33.114,74)	(111.440,66)
5% Reserva legal	(5.675,40)	(12.983,58)
Utilidad (pérdida) de los Socios	107.832,57	246.688,08

Las Notas de A hasta Q son parte integrante de los Estados Financieros.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital social:		
Saldo inicial	539.748,00	539.748,00
Incremento de capital en especie		
Saldo final	539.748,00	539.748,00
Reserva legal:		
Saldo inicial	28.078,54	10.134,46
Apropiación de utilidades	5.675,43	17.944,08
Saldo final	33.753,97	28.078,54
Utilidades acumuladas:		
Saldo inicial	296.949,33	106.054,63
Transferencia a resultados acumulados	246.688,07	195.855,20
Transferencia a reserva legal		(4.960,50)
Saldo final	543.637,40	296.949,33
Utilidad neta:		
Saldo inicial	246.688,07	195.855,20
Transferencia a resultados acumulados	(246.688,07)	(195.855,20)
Transferencia a reserva legal	(5.675,40)	(12.983,58)
Utilidad neta del ejercicio	113.507,97	259.671,65
Saldo final	107.832,57	246.688,07
Total Inversión de los Socios	1.224.971,94	1.111.463,94

Las Notas de A hasta Q son parte integrante de los Estados Financieros.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	15.301.451,71	16.693.463,22
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(14.236.518,54)	(16.843.610,90)
Otros ingresos (gastos), netos	87.358,93	137.786,97
Participación trabajadores	-25.874,60	
Impuesto a la renta corriente	33.114,74	50.003,74
Impuestos diferidos	231.186,96	(73.984,94)
Efectivo neto por actividades de operación	1.390.719,20	(36.341,91)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Variación en propiedades, planta y equipo	(96.407,23)	(137.817,79)
Adecuaciones y mejoras	677.293,79	646.760,44
Efectivo neto por actividades de inversión	580.886,56	508.942,65
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en obligaciones por pagar a bancos	(1.918.879,44)	1.231.817,26
Aumento (disminución) en pasivo a largo plazo	(857.164,98)	(1.005.482,00)
Inversiones a corto plazo	(66.229,48)	200.000,00
Aumento (disminución en otros pasivos a largo plazo)	(38.971,19)	455.870,30
Efectivo neto por actividades de financiamiento	(2.881.245,09)	882.205,56
Variación neta del efectivo durante el año	(909.639,33)	1.354.806,30
Efectivo al inicio del año	1.967.292,94	612.486,64
Efectivo al final del año	1.057.653,61	1.967.292,94

Las Notas de A hasta Q son parte integrante de los Estados Financieros.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las Actividades de Operación:		
Utilidad neta	179.737,45	278.334,24
Ajustes a ingresos y gastos que no representan efectivo:		
Depreciación de propiedades	190.528,14	170.578,71
Provisión para cuentas malas	4.721,27	4.278,24
Jubilación patronal - Neta de pagos		43.541,21
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(612.431,87)	261.548,40
Inventarios	(126.589,66)	(3.188.656,25)
Gastos prepagados	(125.518,32)	128.735,64
Otras cuentas por cobrar	737.843,44	(856.554,15)
Cuentas por pagar	533.424,30	1.322.697,73
Otras cuentas por pagar	426.719,48	1.622.578,44
Participación trabajadores por pagar		65.490,41
Impuesto a la renta corriente por pagar	231.186,96	142.781,82
Impuestos acumulados		(73.984,94)
Gastos acumulados	(48.901,99)	42.288,59
Total ajustes	1.210.981,75	(314.676,15)
Efectivo en actividades de operación	1.390.719,20	(36.341,91)

Las Notas de A hasta Q son parte integrante de los Estados Financieros.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía "**CREACIONES ROSE Cía. Ltda.**", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 26 de mayo del 2003, ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 16 de julio del 2003 en el Registro Mercantil del mismo cantón. Tendrá una duración de cincuenta años, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

b) Objeto social

La Compañía tiene por objeto social, principalmente: *a)* La fabricación, producción, compraventa, importación, exportación, representación, consignación y distribución de ropas y prendas de vestir en todas sus líneas casual, formal, deportiva y de trabajo. Igualmente de fibras, tejidos, telas, hilados, sábanas, pañuelos, edredones, cobijas, calzados y materias primas que las componen, pudiendo ser representante de firmas de productos nacionales; *b)* La producción, importación, comercialización y distribución de alimentos, confites, vinos, cervezas y licores en general, sean estos nacionales o extranjeros; *c)* La importación, exportación, venta, comercialización y distribución de productos farmacéuticos y medicinales; *d)* La importación, exportación, venta, comercialización y distribución de aparatos fotográficos, papelería, útiles, equipos de oficina incluyendo computadoras, microcomputadoras, sus accesorios y repuestos, máquinas fotocopiadoras, tinta y accesorios para las mismas, pudiendo extender su actividad a la asesoría técnica relacionada a este campo; *e)* La construcción de toda clase de viviendas, multifamiliares o unifamiliares incluyendo el desarrollo de programas de vivienda de interés social, construcción de edificios, centros comerciales, así como de su explotación; *f)* Podrá intervenir en licitaciones, concursos de ofertas y otras formas de adquisiciones que lleve a efecto cualquier entidad del sector público o de economía mixta; *g)* Prestar servicios de asesoría en los campos; Jurídico, económico, contable, inmobiliario y financiero, investigaciones de mercadeo y comercialización interna y externa; *h)* La importación, exportación, venta comercialización y distribución de productos deportivos; *i)* La importación, exportación, venta, comercialización y distribución de bienes muebles de servicio doméstico y electrodomésticos en general. Consecuentemente, en el ejercicio de las actividades antes referidas, la compañía podrá adquirir toda clase de bienes muebles e inmuebles, incluyéndose la de recibir garantías o préstamos relacionados con este objeto. Para cumplir con su objeto social, la compañía también podrá abrir, cerrar y manejar cuentas bancarias a su propio nombre, es decir **CREACIONES ROSE Cía. Ltda.** Solicitar y otorgar cartas de garantía, estará facultada a través de su gerente y representante legal, a realizar toda gestión financiera- bancaria. Podrá abrir o crear divisiones, oficinas, sedes, subsedes, cumplir delegaciones, ser mandante o mandataria, representante, socio o accionista, fusionarse o absorber, dentro y fuera de la República del Ecuador, de otras sociedades o compañía, nacionales o extranjeras. Además podrá realizar comercio electrónico en sus diversas modalidades.

c) Aumento de Capital y Reforma de Estatutos

El capital de la Compañía por US\$ 800,00, fue incrementado en US\$ 538.948,00 mediante Escritura Pública otorgada el 26 de julio del 2007, ante el Doctor Felipe Iturralde Dávalos, Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, e inscrito en el Registro Mercantil el 16 de octubre del 2007. El nuevo capital de la Compañía con este incremento asciende a US\$ 539.748,00 dividido en 539.748 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una. Este aumento de capital se realizó mediante la aportación individual de cada socio en Especies.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

d) Entorno económico

Durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de los estados financieros, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la incertidumbre de los acontecimientos antes mencionados precedentemente.

e) Bases contables

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- Bases de preparación** – Los estados financieros son preparados con base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros, se presentan al costo amortizado o al costo histórico.
- La compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.
- Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.
- Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.
- Ingresos** - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.
- Inventarios** – Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

- Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo adquisición.
- Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** – Los activos que reúnen los siguientes requisitos son registrados como *propiedades, mobiliario, equipo y mejoras*:
 - Uso en proceso de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
 - Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de 12 meses;
 - Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
 - Capacidad de obtención de ingreso en el futuro.

Las propiedades, mobiliario equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargadas directamente a gastos cuando se incurrían.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos.

- Deterioro de activos** – Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.
- Costo de ventas** – El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.
- Gastos** – Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.
- Impuesto sobre la renta** – El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.
- Cuotas por cobrar y reserva para cuentas incobrables** – Están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

Para cada presentación del estado de situación, la administración evalúa, la existencia de alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. De existir evidencia objetiva de que se incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

- ❑ **Uniformidad en la presentación de estados financieros** – Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas en forma consistente con el período anterior para la preparación de los estados financieros.
- ❑ **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones no adoptadas** – A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a las mismas, las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre del 2009, por lo cual no han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.
- ❑ **Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.
- ❑ **Intereses Ganados** - Se llevan a resultados de acuerdo a lo causado en el período.
- ❑ **Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio** - De conformidad a lo que dispone Art. 10, numeral 13 de la Ley de Régimen Tributario Interno. "La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales actuariales formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa"; en consecuencia, para determinar la base para el cálculo del 15% de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta, se realizó la correspondiente conciliación tributaria por las provisiones del personal con menos de diez años de servicio.

f) **Índice de precios al consumidor**

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2004	2
2005	4,36
2006	4.50
2007	2,97
2008	8,83
2009	4,3

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Cajas chicas	1.350,00	1.050,00
Fondos fijos de caja	10.265,00	4.435,00
Caja general	27.065,73	10.038,36
Bancos	1.018.972,88	1.951.769,58
	1.057.653,61	1.967.292,94

(Nota C) Clientes

El saldo de este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Tarjetas de crédito	860.428,44	955.725,13
Comerciales	389.774,61	60.144,05
Cheques y pagarés	389.875,26	11.777,26
Provisión para incobrables	(13.795,65)	(9.074,38)
	1.626.282,66	1.018.572,06

La propiedad y cobrabilidad de estos saldos fueron probados mediante la revisión de los débitos y créditos subsecuentes al 31 de diciembre del 2009, lo cual demostró la dinámica de estos saldos y la recuperación en las fechas de sus respectivos vencimientos.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en dólares USA)

(Nota D) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Empleados	17.033,38	28.265,84
Socios (*)	399.913,62	1.109.416,64
Compañías relacionadas(*)	63.635,45	90.087,75
Varios por cobrar (**)	269.055,18	268.656,95
Anticipos	20.955,45	12.009,34
	770.593,08	1.508.436,52

(*) Estos saldos por tratarse de deudas de sus propios Socios, quienes manifestaron su compromiso de pago, no hay lugar para incluir en la Carta Dictamen como una *salvedad categórica*.

(**) Son saldos que se encuentran en proceso de cruce y liquidación y corresponde a operaciones entre socios.

(Nota E) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Bodega central	4.000.803,96	2.064.977,21
Almacén San Rafaél	1.094.941,59	394.448,24
Almacén Rose Home	782.863,88	1.838.511,90
Almacén Ponceano	545.167,49	951.259,46
Almacén Pinzón	356.964,88	699.249,23
Almacén Villa Flora	368.284,02	923.127,17
Supermercado San Rafaél	129.447,66	361.945,27
Almacén Santo Domingo	540.443,73	418.892,25
Bodega San Rafaél	113.580,43	
Importaciones en tránsito	46.934,75	200.432,00
	7.979.432,39	7.852.842,73

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en dólares USA)

(Nota F) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Crédito tributario	193.100,34	75.954,22
Seguros	8.372,20	
	201.472,54	75.954,22

(Nota G) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Edificios	147.329,94	130.276,67
Maquinaria y equipos	93.495,93	90.408,90
Muebles y enseres	929.227,94	917.965,41
Equipos de computación	240.576,73	213.979,69
Equipo de oficina	48.294,76	45.592,76
Vehículos	64.723,22	29.017,86
	1.523.648,52	1.427.241,29
	(-)	(-)
(-) Depreciación	(496.807,39)	(306.279,25)
	1.026.841,13	1.120.962,04

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en dólares USA)

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Al costo:		
Saldo inicial	1.427.241,29	1.242.010,63
Adiciones por Compras	96.527,23	185.230,66
Ajustes	(120,00)	
	1.523.648,52	1.427.241,29

La depreciación acumulada a la misma fecha, se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Edificios	26.290,00	19.350,21
Maquinaria y equipo	21.976,12	12.854,38
Muebles y enseres	250.790,03	158.300,57
Equipo de cómputo	164.130,80	98.599,82
Equipo de oficina	11.226,17	6.534,45
Vehículos	22.394,27	10.639,82
	496.807,39	306.279,25

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	306.279,25	181.986,85
Gastos del año	190.528,14	124.292,40
	496.807,39	306.279,25

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en dólares USA)

(Nota H) Otros activos

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Adecuaciones y mejoras (1)	3.353.895,22	3.353.895,22
Software Poscye	27.832,80	27.342,80
Licencia antivirus Karpersky	2.886,00	
	3.384.614,02	3.381.238,02
Amortización acumulada:		
Adecuaciones y mejoras	(1.509.252,75)	(838.473,75)
Software Poscye	(12.573,74)	(3.324,24)
Antivirus Karpersky	(641,29)	
	(1.522.467,78)	(841.797,99)
	1.862.146,24	2.539.440,03

- (1) El saldo registrado bajo esta cuenta por US\$ 3.353.895,22 corresponde a las mejoras realizadas en el edificio de propiedad del Econ. Alfonso Torres y arrendado a la Compañía. El contrato fue suscrito el 2 de enero del 2006 para un plazo de cinco años. Según la cláusula séptima del indicado contrato, todas las mejoras y locaciones realizadas por la Compañía quedarán a beneficio del propietario arrendador. Este monto será amortizado en el plazo del contrato.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota I) Préstamos y sobregiros bancarios

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

		Al 31 de diciembre del	
		2009	2008
Entidades financieras	1	1.418.799,98	3.337.679,42
Intereses bancarios	2	11.545,78	48.794,84
Recuperaciones terceros			1.722,13
		430.345,76	3.388.196,39

(1) Los préstamos de entidades financieras al 31 de diciembre del 2009, se descomponen de la siguiente manera:

	Importe	Plazo	Tasa
Banco Bolivariano	44.444,48	12m	10
Banco Internacional	1.021.973,42	33m	11
Banco MM Jaramillo Arteaga	352.381,75	48m	12,25
Alfonso Torres	0,33		
	1.418.799,98	-	

(2) Los intereses bancarios al 31 de diciembre del 2009, se relacionan de la siguiente manera:

Banco Bolivariano	169,43
Banco Internacional	7.191,27
Banco MM. Jaramillo Arteaga	4.185,08

	11.545,78
--	------------------

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota J) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

		Al 31 de diciembre del	
		2009	2008
Proveedores nacionales	(*)	5.989.007,46	5.314.349,76
Proveedores del exterior		63.772,87	996.912,49
Anticipo de clientes			71,34
Obligaciones con terceros	(*)	791.712,75	
Proveedores de servicios		264,81	
		6.844.757,89	6.311.333,59

(*) Los saldos que integran estas cuentas, fueron verificados mediante la revisión de las cancelaciones en los meses subsiguientes a la fecha de cierre del Balance General, lo cual demostró que eran obligaciones reales y vigentes al 31 de diciembre del 2009.

(Nota K) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2009	2008
Sueldos por pagar		66.775,23	48.716,36
Décimo tercer sueldo		27.108,51	22.976,97
Décimo cuarto sueldo		18.415,74	19.332,42
Vacaciones		32.919,26	93.040,52
Fondo de reserva		4.034,19	15.082,65
Fondo de Solidaridad		1.839,00	845,00
		151.091,93	199.993,92

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota L) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la Ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Impuestos por pagar	90.183,03	142.781,82
Impuesto al Valor Agregado	280.322,66	
	370.505,69	142.781,82
Aporte personal 9,35%	9.729,68	8.741,26
Aporte patronal IESS 12,15%	12.643,39	12.391,53
Préstamos quirografarios	3.481,70	1.870,00
Préstamos hipotecarios	852,37	241,26
	26.707,14	23.244,05
	397.212,83	166.025,87

(Nota M) Otros pasivos corrientes

Los valores que integran este grupo provienen de varias operaciones que no generan intereses y tienen vencimientos inmediatos, el detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Socios	1.103.296,45	76.898,72
Deudas varias (1)	974.100,90	1.552.505,53
Compañías relacionadas	24.843,99	9.078,93
15% Participación trabajadores	25.874,60	65.490,41
Liquidaciones empleados por pagar	19.347,01	16.769,87
	2.147.462,95	1.720.743,46

(1) No se dispone de información suficiente para conocer el origen y detalle de este saldo.

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota N) Pasivo a largo plazo

Los valores que integran este grupo provienen de operaciones entre sus socios y compañías relacionadas, así como con Entidades del Sistema Financiero, cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Préstamos bancarios (1)	2.215.931,17	3.062.234,99
Deudas varias (2)	49.217,13	79.967,13
Jubilación patronal	49.291,64	34.238,69
Provisión desahucio	14.138,41	9.302,52
	2.328.578,35	3.185.743,33

(1) Los préstamos de socios al 31 de diciembre del 2009, se descomponían de la siguiente manera:

	Importe	Plazo	Tasa
Banco Internacional	1.671.082,04	24m	10
Alfonso Torres	0,02		
Banco MM Jaramillo Arteaga	544.849,11	48m	12,25
	2.215.931,17		

(2) Las cuentas por pagar a terceros al 31 de diciembre del 2009, se relacionan de la siguiente manera:

Gloria Vásquez	27.077,13
David Torres	22.140,00
	49.217,13

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota O) Inversión de los socios

a) **Capital social**

El capital social al 31 de diciembre del 2009, se descomponía en 539.748 participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles de US.1.00, cada una, cuya integración consta en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, protocolizada el 26 de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de octubre del mismo año.

b) **Reserva legal**

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) **Reserva Facultativa**

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Capital social	539.748,00	539.748,00
Reserva legal	33.753,97	28.078,54
Resultados acumulados	543.637,40	296.949,36
Resultado del ejercicio	107.832,57	246.688,08
	1.224.971,94	1.111.463,98

CREACIONES ROSE Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota P) Contingencias

La Compañía mediante Órdenes de Determinación No. 2008170143, No. 2008170144 y No. 2008170145, con fecha 9 de septiembre del 2008, dio inicio con la Inspección Contable signado con No. RNO-GTR-ICCI2008-001, legalmente notificado el 9 de septiembre del 2008. Estas Órdenes de Determinación en su orden corresponden a los años 2005, 2006 y 2007.

El detalle de las Actas de Determinación con base a la Inspección Contable, se detallan a continuación:

No. De Acta de Determinación	Tipo de Impuesto	Ejercicio Fiscal	Fecha de emisión
1720090100370	A la Renta	2005	04/09/2009
1720090100374	A la Renta	2006	04/09/2009
1720090100375	A la Renta	2007	04/09/2009
1720090100372	Valor Agregado	2005	04/09/2009
1720090100371	Valor Agregado	2006	04/09/2009
1720090100373	Valor Agregado	2007	04/09/2009
CDIADDS09-00014	Retención I. R.	2005	04/09/2009
CDIADDS09-00015	Retención I. R.	2006	04/09/2009
CDIADDS09-00016	Retención I. R.	2007	04/09/2009

Dichas Actas de Determinación al 31 de diciembre del 2009 fueron presentadas al Reclamo Administrativo ante el Servicio de Rentas Internas, como estipula la Ley; por esta razón, al momento no es factible estimar un pasivo en contra de la Compañía.

(Nota Q) Eventos subsecuentes

Por lo demás, a parte de lo manifestado en la **Nota P** que antecede, hasta la fecha de este informe, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún evento que afecte o pueda afectar la posición financiera de la Compañía.