



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA



ROSEXPRESS S. A.

Ejercicio Económico 2007

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Aspectos Generales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas

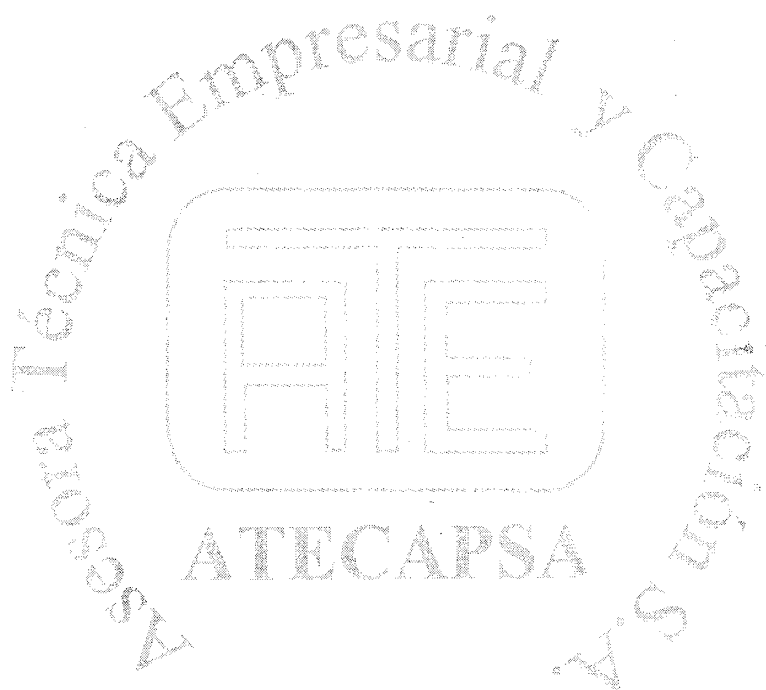


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



Dictamen

ATECAPSA – Auditoría 2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores administradores y accionistas de Rosexpress S. A.:

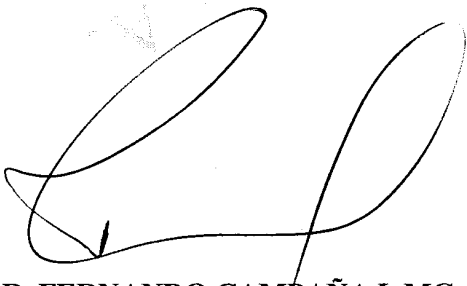
Hemos auditado el Balance General de la compañía ROSEXPRESS S. A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

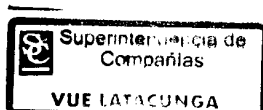
Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía ROSEXPRESS S. A. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 25 de Abril del 2008

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



- 7 MAYO 2008

ATECAPSA – Auditoría 2007

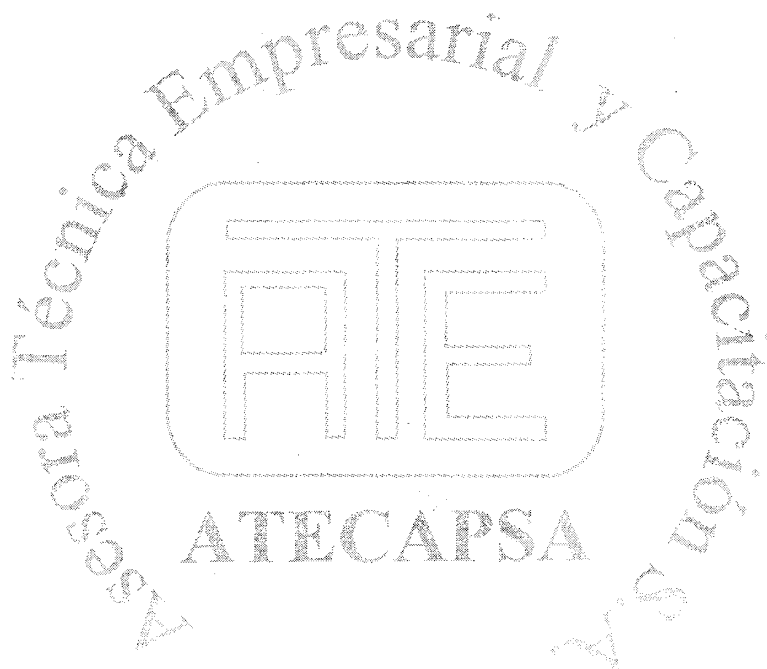


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS

ATECAPSA – Auditoría 2007

ROSEXPRESS S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2007

ACTIVOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007	NOTAS
Caja Bancos	7,540.19	26,172.45	3
Cuentas por Cobrar	208,017.73	233,979.11	4
Pagos Anticipados	180,024.22	227,853.51	5
Inventario	27,061.76	33,112.08	6
Activos Fijos	1,201,938.23	831,451.04	7
Otros Activos	5,203.31	701,684.59	8
Total de Activos	1,629,785.44	2,054,252.78	
PASIVOS			
Proveedores	105,140.24	209,538.82	9
Préstamos Bancarios Corto Plazo	345,276.43	388,730.76	10
Salarios y Provisiones por Pagar	17,429.08	43,268.78	11
Impuestos e Intereses por Pagar	69,712.90	146,164.88	12
Préstamos Bancarios Largo Plazo	1,369,486.00	1,188,059.12	13
Total de Pasivos	1,907,044.65	1,975,762.36	
PATRIMONIO			14
Capital	2,000.00	2,000.00	
Aporte Futuras Capitalizaciones	13,000.00	496,200.00	
Reserva Legal	6,802.10	6,802.10	
Resultado Acumulados	-329,401.50	-299,061.31	
Resultado del Ejercicio	30,340.19	-127,450.37	
Total del Patrimonio	-277,259.21	78,490.42	
Total de Pasivos y Patrimonio	1,629,785.44	2,054,252.78	

ROSEXPRESS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2007

	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007
Ventas de Exportación	1,114,949.44	1,398,513.18
Ventas Nacionales	137,430.50	20,006.67
Descuento en Ventas	-33,039.07	-23,965.39
Ventas Netas	1,219,340.87	1,394,554.46
 Costo de Proceso	 897,321.17	 1,197,804.18
Utilidad Bruta en Ventas	322,019.70	196,750.28
 GASTOS		
Gastos de Administración	116,025.67	94,545.59
Gastos de Ventas	21,906.26	43,466.02
Gastos Financieros	177,120.46	194,577.33
Total de Gastos	315,052.39	332,588.94
 UTILIDAD OPERACIONAL	 6,967.31	 -135,838.66
 Otros Ingresos	 76,390.79	 14,676.40
Otros Egresos	6,833.85	6,288.11
 Resultado del Ejercicio	 76,524.25	 -127,450.37
15% Participación Trabajadores	11,988.92	0.00
25% Impuesto a la Renta	8,503.25	0.00
Amortización de Pérdidas/Impto	18,889.79	0.00
Reserva Legal	6,802.10	0.00
 RESULTADO NETO	 30,340.19	 -127,450.37

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	-127,450.37
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	356.91
Depreciación y Amortización	358,168.60
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-486,343.90
Aumento/Disminución de Inventarios	-6,050.32
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	187,749.42
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-73,569.66

ROSEXPRESS S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2007

Cuentas	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2006	2,000.00	13,000.00	6,802.10	-329,401.50	30,340.19	-277,259.21
Capital						0.00
Aporte Futuras Capitalizaciones						0.00
Reserva Legal						0.00
Resultado Acumulados						0.00
Resultado del Ejercicio					-127,450.37	-127,450.37
Distribución/Numerario		483,200.00		30,340.19	-30,340.19	483,200.00
Saldo al 31/12/2007	2,000.00	496,200.00	6,802.10	-299,061.31	-127,450.37	78,490.42

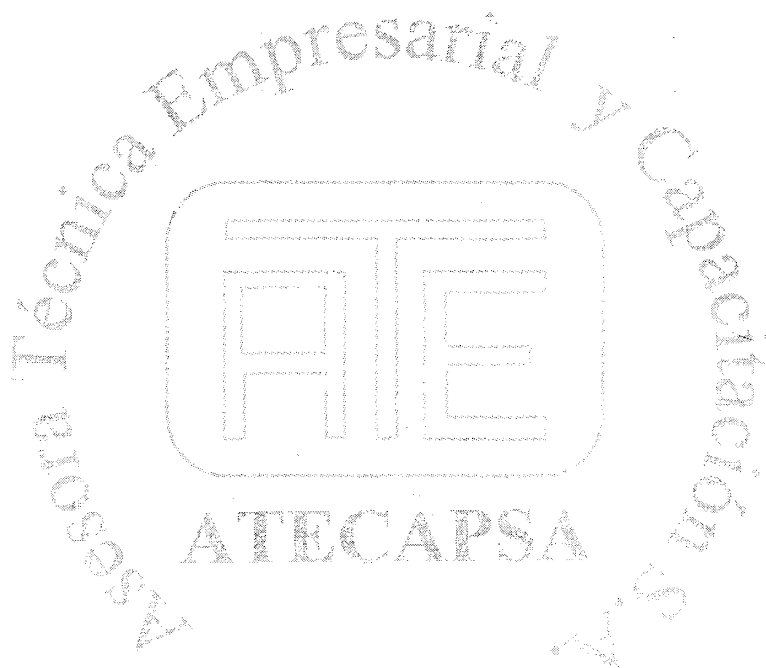


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME

ATECAPSA – Auditoría 2007

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

NORMAS LEGALES

Para la preparación de los registros contables y la estructuración de los balances, la compañía se fundamenta en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, basa sus registros en la aplicación correcta de la Ley de Régimen Tributario Interno, su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y otras demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

Según resolución No. 06.Q.ICI-004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 348 del año 2006, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009, por lo que se pretende que en el año 2008 se proyecte su aplicación.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2007 por disposiciones tributarias se debió aplicar en el primer semestre los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

% Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15%
Base para Retención de Impuesto Renta	US\$ 50,00, proveedor permanente sin base.
% Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
% Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, se deroga la Resolución NAC-0182, publicada en el Registro Oficial No. 52 del 1 de abril del 2003, así como todas sus reformas relativas a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, por lo que a partir del 1 de julio del 2008 los nuevos porcentajes de retención son: 1%, 2% y 8% según el tipo de transacción que se realice.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2007 según Registro Oficial No. 13 publicado el 1 de febrero del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 170,00 para los trabajadores en general del sector privado, por lo cual el cálculo para beneficios sociales se aplica sobre este cuando corresponda.

En el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00

Según el Tercer Suplemento del Registro Oficial No.242 del 29 de diciembre del 2007 se expide la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, que regirá para el año 2008.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía estructura sus Estados Financieros aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 1 y 3 en los párrafos pertinentes.

PERIODO DE REPORTE Y OPORTUNIDAD

Siendo una empresa en marcha y considerando que en el Ecuador el periodo de reporte contable concuerda con un ejercicio económico, la compañía ha cumplido lo establecido en la NEC 1, párrafos 48, 49 y 50, así como con el párrafo 51 relativo a la oportunidad puesto que los balances han sido presentados dentro de las fechas previstas para ser aprobados por la Junta General de Accionistas.

REGISTRO Y ACUMULACIÓN

Los registros contables se preparan considerando el costo de adquisición o prestación de servicios, se acumulan para efectos de la preparación de los estados financieros, aplicando lo establecido en el párrafo 25 de la NEC 1.

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía mantiene como efectivo o equivalentes los valores relacionados con fondos rotativos y depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Corresponde al activo exigible las obligaciones por cobrar a clientes sean nacionales o del exterior, además se incluyen los préstamos y anticipos a empleados y trabajadores, así como los préstamos a los accionistas y terceros, todos con vencimiento a corto plazo.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales concedidos en el presente año y que aún no se han recuperado al cierre del mismo, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios de materiales y químicos se registran al costo de adquisición, y sus egresos se contabilizan en base a hojas de consumo, valorándose al costo promedio ponderado, los productos terminados se valoran por lotes específicos de siembra y cosecha.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Refrigeración	10%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

OTROS ACTIVOS

Se agrupan los pagos anticipados que se devengan anualmente a razón del 20%, las regalías que por efecto de su utilidad se amortizan al 14% anual, y, las inversiones en acciones en otras compañías.

PASIVOS

Los pasivos corresponden a las obligaciones con proveedores de bienes y servicios, nacionales y extranjeros, se clasifican como pasivos a corto plazo, largo plazo.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales y las cuentas incobrables.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales reflejan el aporte de cada accionista así como los movimientos que se han dado en la cuenta de resultados acumulados y reservas por efecto de la distribución de las utilidades.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicio.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los valores que la compañía mantiene en recursos líquidos al cerrar el año se presentan como sigue:

Caja Chica	0.36
Bancos	
Expoandes	1,206.00
Pichincha Cta. Ahorros	31.60
Pichincha Miami	24,934.49
Suman	26,172.45

NOTA 4.- CLIENTES

El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, empleados, accionistas y terceros a corto plazo al 31 de diciembre se presentan así:

Clientes del Exterior

Internat Flowers	2,427.25
Trading Co.	2,456.55
Edgar naranjo	2,536.00
All Time Flowers	2,648.09
Top Flowers	3,063.70
baena Farms	3,280.35
Ecuaroses	4,459.05
Victoria Floris	4,645.85
Florida Floral	4,866.88
Nevaflor	5,104.60
Zigzag	5,523.85
Blue Rose	6,657.20
Baccara Trading	7,079.45
Rosa de Castro	7,501.10
Irena Kehayouva	8,262.81
Irina de pontón	9,203.57
Rozen Valey Interflowers	9,694.10
Z&S Conection	10,081.00
Luis Arancibia	11,694.98
Transflora	13,475.57
Florimex	15,815.61
Farming. Com	38,734.94
Otros de menor cuantía	25,906.81
Clientes Nacionales	5,825.99
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-2,725.40
Otros por Cobrar	205.20
Préstamos Nevaflor	24,045.86

Anticipos

Anticipo Sueldos Empleados	-82.88
Siniestros por Liquidar	1,591.03
Suman	233,979.11

La compañía ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables correctamente, aplicando el 1% sobre los créditos comerciales otorgados en el presente año y que al cierre del mismo no se han recuperado, el saldo acumulado no sobrepasa el 10% del total de la cartera.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Comprende los pagos anticipados efectuados al Servicio de Rentas Internas pendientes de liquidarse al 31 de diciembre, sus saldos son como sigue:

12% IVA en Compras	223,911.95
30% Retención IVA en Ventas	2,217.93
1% Retención Impuesto Renta en Ventas	1,718.30
5% Retención Intereses ganados	5.33
Suman	227,853.51

NOTA 6.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios empleados para la producción y mantenimiento al cerrar el año se presentaron así:

Materiales Generales	25,298.90
Químicos	7,813.18
Suman	33,112.08

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

El detalle de los activos fijos que posee la compañía al cierre del año y movimientos que se han dado en los mismos así como en su depreciación durante el presente ejercicio se presentan como sigue:

DETALLE	Saldo 31/12/06	Movimientos	Saldo 31/12/07
Fomento Agrícola	24,882.14	-12,939.31	11,942.83
Fideicomiso Bienes			
Muebles	117,244.87	0.00	117,244.87
Fideicomiso Plantas	275,764.70	0.00	275,764.70
Fideicomiso Mejoras	596,990.43	0.00	596,990.43
Edificios e instalaciones	14,781.79	598.84	15,380.63
Equipo de Refrigeración	29,600.00	0.00	29,600.00
Maquinaria y Equipo	21,574.52	21,202.21	42,776.73
Herramientas	604.27	0.00	604.27
Muebles y Enseres	2,017.57	0.00	2,017.57
Equipos de Oficina	3,897.38	0.00	3,897.38
Equipos de Computación	22,950.72	98.13	23,048.85
Regalías / Plantas	368,579.28	-368,579.28	0.00
(-) Depreciación Acumulada	-276,949.44	-10,867.78	-287,817.22
Total de Activos Fijos	1,201,938.23	-370,487.19	831,451.04

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

Comprende las inversiones de años anteriores que se vienen amortizando anualmente hasta un periodo de cinco años como corresponde, además se incluyen las regalías otorgadas a la compañía, y las inversiones efectuadas en otra compañía bajo el mecanismo de acciones, sus saldos al cerrar el año corresponden a los que se detallan:

Gastos Preoperativos

Gastos de Constitución	1,347.00
Gastos Administrativos Finca	11,661.39
Regalías	429,668.59
(-) Amortización Gastos Diferidos	-10,406.80
(-) Amortización Plantas y Regalías	-144,163.25

Varios Diferidos

Garantía Elepco	1,024.43
-----------------	----------

Inversiones

Acciones Nevaflor	412,553.23
-------------------	------------

Suman 701,684.59

NOTA 9.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a proveedores nacionales y del exterior se presentan al cerrar el año con los saldos que siguen:

Porta - Conecel	2,002.69
Toapanta Raúl Benjamín	2,276.96
Caizalitín Iza Gabriel	2,307.14
Meilland International	2,397.00
Agrícola Félix	2,597.01
Supermercados La Favorita C. A.	2,635.47
Brenntang Ecuador	3,504.81
Corrugadora Nacional Cranza S. A.	4,419.71
Ferretería Pastocalle	4,884.83
Carlisan	4,955.28
Distriagro	5,281.26
Olij Breeding B.V.	6,075.00
Flowers of Nature S.A.	6,661.50
E.G. Hill Company, INC	7,404.94
Agrosistemas	7,902.11
Ideal Alambrec	8,154.87
Corpcultivos S. A.	8,483.42
Plantador Cía. Ltda.	13,206.21
Agroempaques	13,564.00
Plantec	19,453.95
Proveedores Varios	74,609.44
Préstamos Socios por Pagar	6,118.92
Otros por Pagar	642.30
Suman	209,538.82

NOTA 10.- PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

Comprende las obligaciones por pagar a corto plazo que se mantienen con instituciones financieras por créditos otorgados, sus saldos al cerrar el año son:

Banco Pichincha Ltd.	4,620.40
LAAD Rosexpress	359,100.00
LAAD Econ. Juan Alfonso Pérez	-2,445.01
Sobregiro Bancario	27,455.37
Suman	388,730.76

NOTA 11.- SALARIOS Y PROVISIONES POR PAGAR

Los valores pendientes de pago a los empleados por sueldos, beneficios y aportaciones al IESS al cerrar el año se presentan como sigue:

Salarios por Pagar	31,950.85
IESS por Pagar	6,711.76
Préstamos IESS por Pagar	812.27
Fondo de Reserva	270.40
Liquidación personal retirado	3,443.50
Retenciones Judiciales	80.00
Suman	43,268.78

NOTA 12.- IMPUESTOS E INTERESES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas por la compañía a sus proveedores, empleados, y los intereses pendientes de pago al 31 de diciembre se presentan así:

Impuestos por Pagar

Retención en la Fuente Empleados	1,068.30
1% Retención en la fuente Impuesto Renta	4,834.57
5% Retención en la fuente Impuesto Renta	706.35
8% Retención en la fuente Impuesto Renta	421.95
15% Retención en la fuente Impuesto Renta	423.00
25% Retención en la fuente Impuesto Renta	3,320.00
2% Retención en la fuente Impuesto Renta	5,104.99
30% Retención en la fuente del IVA	1,636.85
70% Retención en la fuente del IVA	4,901.18
100% Retención en la fuente del IVA Serv.	9.10
100% Retención en la fuente del IVA Liquid.	10.80
Liquidación de Impuestos	-21,387.29
Impuesto a la Renta Cía. Por Pagar	8,261.98
12% IVA Ventas	30,152.62
IVA Por pagar	1.08

Intereses por Pagar Corto Plazo

Intereses Banco Pichincha Ltd.	1,575.32
Intereses LAAD Rosexpress	105,124.08
Suman	146,164.88

NOTA 13.- PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Las obligaciones por pagar a instituciones financieras con sus respectivos intereses que vencen en un plazo mayor a un año, al cerrar el año se presenta así:

LAAD Regalías	1,149,286.00
Intereses LAAD Rosexpress	38,773.12
Suman	1,188,059.12

NOTA 14.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al cerrar el año mantienen los saldos que siguen:

Capital	2,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	496,200.00
Reserva Legal	6,802.10
Resultado Acumulados	-299,061.31
Resultado del Ejercicio	-127,450.37
Suman	78,490.42