

Quito, 9 de abril del 2010  
LRB-05-04-2010

Audidores  
156039

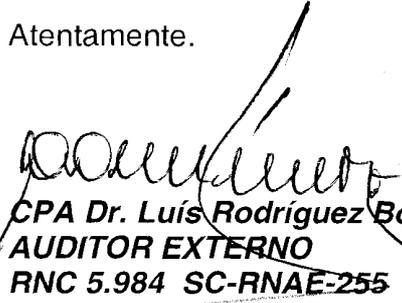
Señor Ab.  
Pedro Solines Chacón  
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS  
Presente.

De mi consideración:

Para los fines legales pertinentes, junto al presente se servirá encontrar el Informe de Auditoría Externa, de la Compañía **ROSEMARKET CÍA. LTDA.**, **RUC: 1792042666001**, por el año que terminó el 31 de diciembre del 2009, dicha auditoria fue concluida el 02 de abril del 2010.

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

# ***ROSEMARKET Cía. Ltda.***

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

**ROSEMARKET 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)



Señores Socios de, **ROSEMARKET Cía. Ltda.**

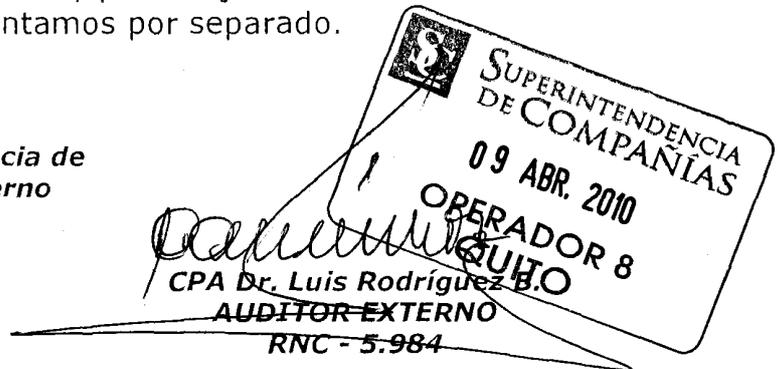
1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ROSEMARKET Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad 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 de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 **ROSEMARKET 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 los literales **d** y **e** de 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 **ROSEMARKET 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**



Quito, 2 de abril del 2010

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Balance General**  
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
(Expresado en dólares USA)

Activo		2009	2008
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	86.659,44	200.030,93
Clientes	(Nota C)	142.850,26	79.839,10
Cuentas por cobrar	(Nota D)	39.327,73	22.741,25
Inventarios	(Nota E)	1.300.181,01	1.419.047,55
Gastos y pagos anticipados	(Nota F)	39.965,84	195.609,22
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.608.984,28</b>	<b>1.917.268,05</b>
Propiedades, planta y equipos	(Nota G)	44.756,10	75.026,39
Otros activos	(Nota H)	35.239,99	56.125,70
<b>Total no corriente</b>		<b>79.996,09</b>	<b>131.152,09</b>
<b>Total Activo</b>		<b>1.688.980,37</b>	<b>2.048.420,14</b>
<b>Pasivos y excedentes operativos</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Préstamos y sobregiros bancarios	(Nota I)	9.340,13	112.778,59
Cuentas por pagar	(Nota J)	1.484.928,03	1.314.570,17
Gastos acumulados por pagar	(Nota K)	20.212,97	36.018,70
Obligaciones fiscales	(Nota L)	47.749,79	146.458,59
Otros pasivos corrientes	(Nota M)	125.444,43	12.421,64
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.687.675,35</b>	<b>1.622.247,69</b>
Pasivo a largo plazo	(Nota N)		327.381,29
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>327.381,29</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.687.675,35</b>	<b>1.949.628,98</b>
Inversión de los Socios	(Nota O)	1.305,02	98.791,16
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1.688.980,37</b>	<b>2.048.420,14</b>

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

**ROSEMARKET 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	3.419.766,28	3.801.955,83
Costo de ventas	2.405.751,29	2.616.092,12
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>1.014.014,99</b>	<b>1.185.863,71</b>
Gastos de operación:		
Gastos de venta y mercadeo	706.020,38	978.119,76
Gastos de administración	122.454,97	142.167,96
Gastos financieros	110.835,09	31.566,90
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>939.310,44</b>	<b>1.151.854,62</b>
<b>Utilidad (pérdida) operativa</b>	<b>74.704,55</b>	<b>34.009,09</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) no Operacionales:</b>		
Otros ingresos	11.629,08	16.049,62
Otros egresos	(832,38)	(446,15)
<b>Otros Ingresos (Egresos) - neto</b>	<b>10.796,70</b>	<b>15.603,47</b>
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>85.501,25</b>	<b>49.612,56</b>
15% Participación Trabajadores	(12.825,19)	(7.441,88)
25% Impuesto a la Renta	(18.169,02)	(18.343,91)
5% Reserva legal		
<b>Utilidad (pérdida) de los Socios</b>	<b>54.507,04</b>	<b>23.826,77</b>

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

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

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
<b>Capital social:</b>		
Saldo inicial	400,00	400,00
Incremento de capital en especie		
<b>Saldo final</b>	<b>400,00</b>	<b>400,00</b>
<b>Reserva legal:</b>		
Saldo inicial	905,02	905,02
Apropiación de utilidades		
<b>Saldo final</b>	<b>905,02</b>	<b>905,02</b>
<b>Utilidades acumuladas:</b>		
Saldo inicial	73.659,37	8.146,83
Declaración de dividendos	(73.659,37)	65.512,54
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>73.659,37</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta:</b>		
Saldo inicial	23.826,77	68.853,29
Transferencia a dividendos	(109.328,02)	(65.512,54)
Utilidad año corriente	85.501,25	23.826,77
Ajustes a períodos anteriores		(3.340,75)
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>23.826,77</b>
<b>Total inversión de los Socios</b>	<b>1.305,02</b>	<b>98.791,16</b>
	<i>(Nota N)</i>	

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

**ROSEMARKET 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>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.340.168,64	3.864.007,30
( - )Efectivo pagado por:	(2.887.284,69)	(4.175.114,64)
Costo de Ventas	(2.116.526,89)	(2.861.029,48)
Gastos Operativos	(781.554,50)	(1.329.688,63)
Ingresos y Gastos no Operativos	10.796,70	15.603,47
<b>Efectivo en actividades de operación ( a )</b>	<b>452.883,95</b>	<b>(311.107,34)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Aumento (disminución) en Activos Fijos	(103.425,46)	(76.233,73)
Aumento (disminución) en Otros Activos	14.127,60	(47.421,11)
<b>Efectivo en actividades de inversión ( b )</b>	<b>(89.297,86)</b>	<b>(123.654,84)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) en Obligaciones Bancarias	(103.438,46)	54.838,93
Aumento (disminución) Cuentas por pagar	113.022,79	323.222,20
Aumento (disminución) Pasivo a largo plazo	(327.381,29)	
Aumento (disminución) en Otras cuentas por pagar		28.484,99
Variación en Patrimonio	(159.160,62)	65.512,54
<b>Efectivo en actividades de financiamiento ( c )</b>	<b>(476.957,58)</b>	<b>472.058,66</b>
Variación de efectivo en el año ( a + b + c )	(113.371,49)	37.296,48
Efectivo al inicio del año	200.030,93	162.734,45
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>86.659,44</b>	<b>200.030,93</b>

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

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

	2009	2008
<i>Conciliación entre el flujo de efectivo y las actividades de operación:</i>		
<i>Utilidad Neta</i>	<b>85.501,25</b>	<b>23.826,77</b>
<i>Ajustes a Ingresos y Gastos que no representan efectivo:</i>		
Depreciación	11.160,18	7.784,62
Amortización	6.758,11	9.831,03
Diferencia Clientes	(63.011,16)	(3.865,24)
Diferencia en Cuentas por Cobrar	(16.586,48)	65.916,71
Provisiones	(15.805,73)	1.473,80
Gastos Acumulados	155.643,38	(171.137,67)
Aumento (disminución) en Proveedores	170.357,86	3.322,30
Aumento (disminución) en Inventarios	118.866,54	(248.259,66)
<b>Total ajustes</b>	<b>367.382,70</b>	<b>(334.934,11)</b>
<b>Efectivo en actividades de operación</b>	<b>452.883,95</b>	<b>(311.107,34)</b>

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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**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 "**ROSEMARKET Cía. Ltda.**", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 23 de junio del 2006, ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 12 de julio del 2006 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 de la compañía consiste en: compra, venta, distribución, comercialización y negociación en general se de comercio interno o externo, importación y/o exportación de todo tipo de productos y mercadería, especialmente: prendas de vestir, calzado, electrodomésticos, muebles, productos para el hogar, equipos eléctricos y electrónicos, maquinaria productos para la salud y de belleza, alimentos y bebidas alcohólicas y no al cólicas, medicamentos, productos naturales, artículos para cuidado personal o de rehabilitación, productos agrícolas, vehículos de transporte terrestre, marítimo o aéreo, partes, piezas y repuestos necesarios para las actividades descritas o no anteriormente. Los productos y mercaderías señaladas, son meramente enunciativos y no constituyen un limitante para la actividad señalada. Complementariamente la compañía podrá dedicarse al desarrollo de proyectos inmobiliarios de todo tipo en el país o en el exterior, compra, venta, organización, manejo, explotación, construcción a través de terceros, negociación, etc., de proyectos y negocios mobiliarios e inmobiliarios y de desarrollo en general; compra, venta, negociación, intermediación, etc., para sí, de derechos, acciones y/o participaciones; compra, venta, negociación de bienes inmuebles y prestación de servicios relacionados, conexos o vinculados. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá clorar todos los actos y contratos permitido por ley.

**c) Cesión de Participaciones Sociales y Reforma de Estatutos**

De conformidad a la Resolución tomada en la Junta General Extraordinaria Universal de Socios, realizada el 26 de febrero del 2007, la señora María Victoria Villafuerte Chávez y señor Marcelo Enrique Villafuerte Peñaherrera, proponen efectuar una cesión de las participaciones sociales de su propiedad en la compañía **ROSEMARKET Cía. Ltda.** A favor del señor André Arturo Charpantier Villafuerte en la cantidad de dos participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, en las siguientes cantidades: La señora María victoria Villafuerte Chávez, cede una participación, el señor Marcelo Enrique Villafuerte Peñaherrera, cede una participación.

Esta cesión de participaciones sociales de la compañía **ROSEMARKET Cía. Ltda.**, fue legalizada mediante escritura pública otorgada el 2 de marzo del 2007, ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, e inscrita legalmente el 16 de abril del 2007 en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

**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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

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:

- 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.
- Valuación de Inventarios** - Tal como se mencionó en el punto 3 de la Carta Dictamen, esta auditoría fue contratada el 24 de noviembre del 2009, por cuya razón no aplicamos ninguna prueba sobre este cuenta y consecuentemente, estos inventarios debieron estar registrados al costo de adquisición que no excedan a los valores de mercado.
- Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para: muebles y enseres, equipo de oficina y para instalaciones; 5 años para vehículos y equipo electrónico 3 años. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.
- 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.

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

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.

Año Terminado <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación Porcentual</u>
2004	2
2005	4,36
2006	4,50
2007	2,97
2008	8,83
2009	4,3

**(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	
	2009	2008
Caja chica	300,00	1.139,20
Caja general	21.619,28	16.914,56
Caja fija Granados	1.300,00	450,00
Caja fija Cumbayá	1.500,00	500,00
Efectivo por deposita de cafetería		13,50
Caja fija Guayaquil		200,00
Pichincha Cta. Cte. 33410751-04	12.237,51	11.875,96
Internacional Cta. Cte. 020060249-7	1.155,38	77.512,94
Guayaquil Cta. Cte. 973016-8	3.308,28	10.324,41
Pacífico Cta. Cte. 517619-0	8.421,23	35.766,03
UNIBANCO Cta. Cte. 1751012775	3.747,92	26.071,96
Bolivariano Cta. Cte. 500-503475-3		19.262,37
Internacional Cta. Cte. 0200602993	33.069,84	
	<b>86.659,44</b>	<b>200.030,93</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

**(Nota C) Clientes**

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

	Al 31 de diciembre	
	2009	2008
Clientes	57.516,34	20.207,23
Tarjetas de crédito	86.101,33	60.399,28
Provisión para incobrables	(767,41)	(767,41)
	<b>142.850,26</b>	<b>79.839,10</b>

**(Nota D) Cuentas por cobrar**

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre	
	2009	2008
Empleados	3.122,34	9.172,20
Anticipo a proveedores	300,00	5.639,94
Gloria Vásquez	21.150,00	
Cheques devueltos	307,94	
Varios por cobrar	14.447,45	7.929,11
	<b>39.327,73</b>	<b>22.741,25</b>

**(Nota E) Inventarios**

El saldo que según el Balance General presentado por la Compañía al cierre del ejercicio económico, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2009	2008
Bodega Central San Rafael CRD	405.110,46	442.175,22
Alamcén Grandsos RM	473.745,42	517.100,93
Alamcén Cumbayá RM	421.325,13	459.771,40
	<b>1.300.181,01</b>	<b>1.419.047,55</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**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	
	2009	2008
IVA en compras		32.331,66
Retención en la fuente del IVA		16.224,53
Anticipo Impuesto a la Renta	39.965,84	13.349,83
Ret. Fte. 1% Impuesto Renta		34.730,19
Crédito tributario		80.938,36
Suministros para almacenes Quito		15.422,73
Suministros para almacenes Guayaquil		2.611,92
	<b>39.965,84</b>	<b>195.609,22</b>

**(Nota G) Propiedades, planta y equipo**

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

	Al 31 de diciembre	
	2009	2008
Muebles y enseres	14.438,43	13.988,42
Equipo de oficina	8.806,65	8.991,29
Equipos de computación	15.759,40	15.134,88
Vehículos	26.250,00	46.250,00
	<b>65.254,48</b>	<b>84.364,59</b>
(-) Depreciación	(20.498,38)	(9.338,20)
	<b>44.756,10</b>	<b>75.026,39</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**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
<b>Al costo:</b>		
Saldo inicial	84.364,59	8.130,86
Adiciones por Compras		76.233,73
( - ) Retiros y ajustes	(19.110,11)	
	<b>65.254,48</b>	<b>84.364,59</b>

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

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Muebles y enseres	2.204,10	827,25
Equipo de oficina	1.043,04	346,98
Equipos de computación	9.905,42	5.347,30
Vehículos	7.345,82	2.816,67
	<b>20.498,38</b>	<b>9.338,20</b>

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

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>Depreciación acumulada al costo:</b>		
Saldo inicial	9.338,20	1.553,58
Gastos del año	11.160,18	7.784,62
( - ) Retiros y ajustes		
	<b>20.498,38</b>	<b>9.338,20</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**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
Software Poscye	22.118,96	22.118,96
Amortización acumulada	(20.172,48)	(13.414,37)
	1.946,48	8.704,59
Adecuaciones oficinas (1)	14.800,00	21.631,21
Adecuaciones parqueos Market	18.493,51	25.789,90
	33.293,51	47.421,11
	<b>35.239,99</b>	<b>56.125,70</b>

(1) El saldo registrado en estas cuentas por US\$ 14.800,00 y US\$ 18.493,51 corresponde a las mejoras realizadas en los locales arrendados, para el funcionamiento de los puntos de venta y oficinas de la Granados y Cumbayá. Las mejoras se hallan estipuladas en los contratos respectivos de arrendamiento y quedarán a beneficio de los dueños de los locales.

**(Nota I) Préstamos y sobregiros bancarios**

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Bolivariano Cta. Cte. 500-503475-3	28,48	
Banco Internacional	3.624,68	101.883,90
Intereses bancarios	5.686,97	10.894,69
	9.340,13	112.778,59

(1) Los préstamos de estas entidades financieras al 31 de diciembre del 2009, fueron registradas a las tasas de interés fijadas por el Banco Central del Ecuador y tienen vencimientos a corto plazo.

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**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	554.030,08	1.054.562,90
Proveedores de servicios		62.524,43
Cheques por efectivizar		197.482,84
Creaciones Rose Cía. Ltda.	351.624,11	
Multiahorros Cía. Ltda.	137,47	
Gloria Vásquez	24.491,57	
Marianela Torres	554.644,80	
	<b>1.484.928,03</b>	<b>1.314.570,17</b>

**(Nota K) Gastos Acumulados por pagar**

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Sueldos por pagar	10.475,58	18.883,31
Décimo tercer sueldo	1.237,58	2.439,06
Décimo cuarto sueldo	3.478,67	4.933,37
Fondo de reserva	610,64	9.032,72
Bono navideño		730,24
Liquidaciones empleados por pagar	4.410,50	
	<b>20.212,97</b>	<b>36.018,70</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**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
IVA en ventas		112.515,81
Retención del IVA 30%		1.374,54
Retención del IVA 70%		2.248,89
Retención del IVA 100%		522,82
Ret. En fte. Del 2% I.R.		2.138,12
Ret. En fte. Del 8% I.R.		1.621,47
Impuesto a la Renta por pagar		18.343,91
Otras ret. del I. Renta	42.982,86	371,25
	<b>42.982,86</b>	<b>139.136,81</b>
Aporte personal 9,35%	1.885,69	2.946,19
Aporte patronal IESS 12,15%	2.440,28	3.828,47
Préstamos quirografarios	440,96	547,12
	<b>4.766,93</b>	<b>7.321,78</b>
	<b>47.749,79</b>	<b>146.458,59</b>

**(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:

	Saldo al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Deudas varias	70.274,30	4.119,65
15% Participación trabajadores	12.825,19	7.441,88
Acreditación duplicada de crédito	757,76	860,11
Multiahorros Cía. Ltda.	102,20	
Alfonso Torres	29.632,77	
Gloria Vásquez	11.528,66	
Gabriela Torres	324,55	
	<b>125.445,43</b>	<b>12.421,64</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

**(Nota N) Pasivo a largo plazo**

Este valor corresponde a una obligación ante uno de los socios de la Compañía, como se detalla a continuación, dicho valor fue reclasificado a porción corriente, para facilitar la fusión de la Compañía en Creaciones Rose Cía. Ltda.:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Marianela Torres		327381,29
	-	<b>327.381,29</b>

**(Nota O) Inversión de los socios**

**a) Capital social**

El capital social al 31 de diciembre del 2009, se descomponía en 400 participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles de US.1.00, cada una, cuya integración consta en la Escritura de Cesión de derechos, protocolizada el 2 de marzo del 2007, ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, e inscrita legalmente el 16 de abril del 2007 en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

**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.

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

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	400,00	400,00
Reserva legal	905,02	905,02
Resultados acumulados (*)		73.659,37
Resultado del ejercicio (*)		23.826,77
	<b>1.305,02</b>	<b>98.791,16</b>

(\*) Para facilitar la fusión de las dos compañías, RoseMarket Cía. Ltda. con Creaciones Rose Cía. Ltda., se procedió a liquidar las utilidades de años anteriores y las del presente año.

**(Nota P) Contingencias**

La Compañía mediante Órdenes de Determinación No. 2008170146 y 2008170147, con fecha 5 de septiembre del 2008, la Administración Tributaria, de conformidad con lo dispuesto por los artículos 96 numeral cuatro del Código Tributario y 244 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, solicitó la presencia del Representante legal de ROSEMARKET Cía. Ltda., para la lectura de las siguientes Actas Borrador de Determinación Tributaria No. RNO-CDIADBS09-00063, RNO-CDIADBS09-00064, RNO-CDIADBS09-00065, RNO-CDIADBS09-00066, RNO-CDIADBS09-00067, RNO-CDIADBS09-00068, correspondientes al Impuesto a la Renta de los ejercicios fiscales 2006 y 2007; Impuesto al Valor Agregado por los periodos de julio a diciembre del ejercicio fiscal 2006, enero a diciembre del ejercicio fiscal 2007 y; Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por los períodos de julio a diciembre del ejercicio fiscal 2006, enero a diciembre del ejercicio fiscal 2007. La convocatoria fue fijada para el 3 de agosto del 2009 a las 14H30 en las Oficinas del Servicio de Rentas Internas, ubicado en las calles Ulpiano Páez No. N22-53 y Ramírez Dávalos (5to. Piso) de la ciudad de Quito.

Esta Determinación Tributaria, continúa en el proceso de aclaración, que de acuerdo con los Cuerpos Legales son pertinentes, hasta la determinación de glosas, si las hubiera, en contra de la Compañía.

**(Nota Q) Eventos subsecuentes**

Según constan en los trámites legales y en la Acta General Extraordinaria de Socios, celebrada el 4 de enero del 2010 en consenso resolvieron fusionarse a la Compañía Creaciones Rose Cía. Ltda. mediante la absorción de activos y pasivos según el balance al 31 de diciembre del 2009; dicho trámite se elevó a escritura pública el 6 de enero del 2010.

Por lo demás, a parte de lo manifestado en la **Nota P** que antecede, hasta la fecha de este informe, 26 de febrero del 2010, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún evento que afecte o pueda afectar la posición financiera de la Compañía.