

Quito, 17 de diciembre del 2009  
LRB-12-12-2009

136039

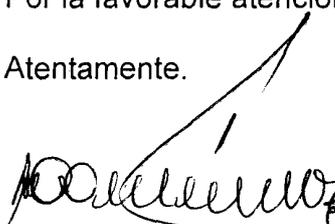
Señor Ab.  
Pedro Solines Chacón  
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS  
Presente.

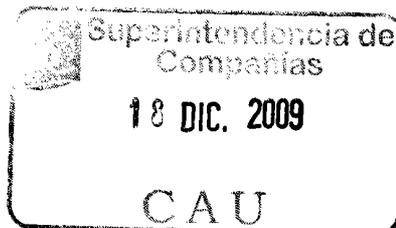
De mi consideración:

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 2008, dicha auditoria fue contratada el 24 de noviembre del 2009 y concluida el 10 de diciembre del 2009.

Por la favorable atención al presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente.

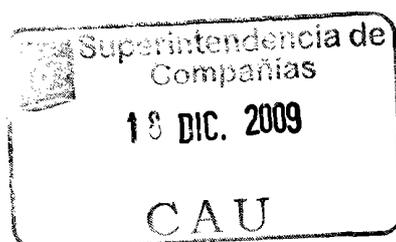
  
~~CPA Dr. Luis Rodríguez Bombón~~  
~~AUDITOR EXTERNO~~  
~~RNC 5.984 SC-RNAE-255 DNC 00282~~



156039

# ***ROSEMARKET Cía. Ltda.***

***Informe de los Auditores Independientes  
año terminado el 31 de diciembre del 2008***



**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 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. Esta auditoría fue contratada el 24 de noviembre del 2009, por cuya razón no presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2008, cuyo monto según el Balance General ascendía a US\$ 1.419.047,55; por el tiempo transcurrido nos fue imposible comprobar tales existencias y de igual manera, su valoración apropiada de acuerdo con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. A excepción de lo manifestado en el **párrafo 3** que precede, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ROSEMARKET Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Tal como se menciona en los literales **d** y **e** de la **(Nota A)** a los estados financieros adjuntos, durante el año 2008, 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.
6. 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.
7. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2008, 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, 10 de diciembre del 2009**

**ROSEMARKET Cía. Ltda.****Balance General**Año terminado el 31 de diciembre del 2008  
(Expresado en dólares USA)

Activo		2008	2007
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	200.030,93	162.734,45
Clientes	(Nota C)	79.839,10	75.973,86
Cuentas por cobrar	(Nota D)	22.741,25	88.657,96
Inventarios	(Nota E)	1.419.047,55	1.170.787,89
Gastos y pagos anticipados	(Nota F)	195.609,22	24.471,55
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.917.268,05</b>	<b>1.522.625,71</b>
<b>Propiedades, planta y equipos</b>			
Propiedad Urbana	(Nota G)	75.026,39	6.577,28
Proyecto Urbana	(Nota H)	56.125,70	18.535,62
<b>Total no corriente</b>		<b>131.152,09</b>	<b>25.112,90</b>
<b>Total Activo</b>		<b>2.048.420,14</b>	<b>1.547.738,61</b>
<b>Pasivos y excedentes operativos</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Préstamos y sobregiros bancarios	(Nota I)	112.778,59	57.939,66
Cuentas por pagar	(Nota J)	1.314.570,17	1.311.247,87
Gastos acumulados por pagar	(Nota K)	36.018,70	34.544,90
Obligaciones fiscales	(Nota L)	146.458,59	49.120,31
Otros pasivos corrientes	(Nota M)	339.802,93	16.580,73
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.949.628,98</b>	<b>1.469.433,47</b>
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.949.628,98</b>	<b>1.469.433,47</b>
Inversión de los Socios	(Nota N)	98.791,16	78.305,14
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.048.420,14</b>	<b>1.547.738,61</b>

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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Estado de Resultados**  
Año terminado el 31 de diciembre del 2008  
(Expresado en dólares USA)

	2008	2007
Ventas netas	3.801.955,83	4.595.342,65
Costo de ventas	2.616.092,12	3.309.264,64
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>1.185.863,71</b>	<b>1.286.078,01</b>
Gastos de operación:		
Gastos de venta y mercadeo	978.119,76	596.852,20
Gastos de administración	142.167,96	471.168,77
Gastos financieros	31.566,90	109.173,58
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>1.151.854,62</b>	<b>1.177.194,55</b>
<b>Utilidad (pérdida) operativa</b>	<b>34.009,09</b>	<b>108.883,46</b>
Otros Ingresos (Egresos) no Operacionales:		
Otros ingresos	16.049,62	721,43
Otros egresos	(446,15)	
<b>Otros Ingresos (Egresos) - neto</b>	<b>15.603,47</b>	<b>721,43</b>
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>49.612,56</b>	<b>109.604,89</b>
15% Participación Trabajadores	(7.441,88)	(16.440,73)
25% Impuesto a la Renta	(18.343,91)	(24.310,87)
5% Reserva legal		
<b>Utilidad (pérdida) de los Socios</b>	<b>23.826,77</b>	<b>68.853,29</b>

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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
Año terminado el 31 de diciembre del 2008  
(Expresado en dólares USA)

	2008	2007
<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	8.146,83	8.146,83
Transferencia a resultados acumulados	65.512,54	
<b>Saldo final</b>	<b>73.659,37</b>	<b>8.146,83</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta:</b>		
Saldo inicial	68.853,29	68.853,29
Transferencia a Utilidades acumuladas	(65.512,54)	
Utilidad año corriente	23.826,77	
Ajustes a períodos anteriores	(3.340,75)	
<b>Saldo final</b>	<b>23.826,77</b>	<b>68.853,29</b>
<b>Total inversión de los Socios</b>	<b>98.791,16</b>	<b>78.305,14</b>
	(Nota N)	

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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
Año terminado el 31 de diciembre del 2008  
(Expresado en dólares USA)

		2008
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes		3.864.007,30
( - )Efectivo pagado por:		(4.175.114,64)
Costo de Ventas		(2.861.029,48)
Gastos Operativos		(1.329.688,63)
Ingresos y Gastos no Operativos		15.603,47
<b>Efectivo en actividades de operación</b>	<b>( a )</b>	<b>(311.107,34)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Aumento (disminución) en Activos Fijos		(76.233,73)
Aumento (disminución) en Otros Activos		(47.421,11)
<b>Efectivo en actividades de inversión</b>	<b>( b )</b>	<b>(123.654,84)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) en Obligaciones Bancarias		54.838,93
Aumento (disminución) en Cuentas y documentos por pagar		323.222,20
Aumento (disminución) en Otras cuentas por pagar		28.484,99
Variación en Patrimonio		65.512,54
<b>Efectivo en actividades de financiamiento</b>	<b>( c )</b>	<b>472.058,66</b>
Variación de efectivo en el año	<b>( a + b + c )</b>	37.296,48
Efectivo al inicio del año		162.734,45
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>200.030,93</b>

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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
Año terminado el 31 de diciembre del 2008  
(Expresado en dólares USA)

---

	<u>2008</u>
<i>Conciliación entre el flujo de efectivo y las actividades de operación:</i>	
<i>Utilidad Neta</i>	<u>23.826,77</u>
<i>Ajustes a Ingresos y Gastos que no representan efectivo:</i>	
Depreciación	7.784,62
Amortización	9.831,03
Diferencia Clientes	(3.865,24)
Diferencia en Cuentas por Cobrar	65.916,71
Provisiones	1.473,80
Gastos Acumulados	(171.137,67)
Aumento (disminución) en Proveedores	3.322,30
Aumento (disminución) en Inventarios	(248.259,66)
<b>Total ajustes</b>	<b>(334.934,11)</b>
<b>Efectivo en actividades de operación</b>	<b>(311.107,34)</b>

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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 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 cónicas, 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 2008, 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**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 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**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 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>	Variación <u>Porcentual</u>
2004	2
2005	4,36
2006	4,50
2007	2,97
2008	8,83

**(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 2008 y 2007

Caja general	16.914,56	27.298,30
Caja fija Market	450,00	500,00
Caja fija Tejedora	500,00	500,00
Efectivo por deposita de cafetería	13,50	
Caja fija Guayaquil	200,00	300,00
Pichincha Cta. Cte. 33410751-04	11.875,96	51.191,93
Internacional Cta. Cte. 020060249-7	77.512,94	22.780,85
Guayaquil Cta. Cte. 973016-8	10.324,41	9.365,47
Pacífico Cta. Cte. 517619-0	35.766,03	30.828,26
UNIBANCO Cta. Cte. 1751012775	26.071,96	19.019,64
Bolivariano Cta. Cte. 500-503475-3	19.262,37	
	<b>200.030,93</b>	<b>162.734,45</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

**(Nota C) Clientes**

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Clientes	20.207,23	2.594,74
Tarjetas de crédito	60.399,28	74.146,53
Provisión para incobrables	(767,41)	(767,41)
	<b>79.839,10</b>	<b>75.973,86</b>

**(Nota D) Cuentas por cobrar**

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Empleados	9.172,20	7.420,67
Anticipo a proveedores	5.639,94	2.750,00
Varios por cobrar	7.929,11	78.487,29
	<b>22.741,25</b>	<b>88.657,96</b>

**(Nota E) Inventarios**

Tal como se mencionó en el párrafo 3 de la Carta Dictamen, fuimos contratados el 24 de noviembre del 2009, por cuya razón no presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2008; y consecuentemente, nos fue imposible comprobar tales existencias y de igual manera su valoración apropiada de acuerdo con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Inventarios	1.419.047,55	1.170.787,89
	<b>1.419.047,55</b>	<b>1.170.787,89</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 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 2008 y 2007

IVA en compras	32.331,66	
Retención en la fuente del IVA	16.224,53	
Anticipo Impuesto a la Renta	13.349,83	1.494,00
Ret. Fte. 1% Impuesto Renta	34.730,19	20.354,91
Crédito tributario	80.938,36	2.622,64
Suministros para almacenes Quito	15.422,73	
Suministros para almacenes Guayaquil	2.611,92	
	<b>195.609,22</b>	<b>24.471,55</b>

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

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Muebles y enseres	13.988,42	979,43
Equipo de oficina	8.991,29	359,80
Equipos de computación	15.134,88	6.791,63
Vehículos	46.250,00	
	<b>84.364,59</b>	<b>8.130,86</b>
	<b>(-)</b> Depreciación	<b>(1.553,58)</b>
	<b>75.026,39</b>	<b>6.577,28</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

**Al costo:**

Saldo inicial	8.130,86	8.130,86
Adiciones por Compras	76.233,73	
	<b>84.364,59</b>	<b>8.130,86</b>

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Muebles y enseres	827,25	44,10
Equipo de oficina	346,98	18,89
Equipos de computación	5.347,30	1.490,59
Vehículos	2.816,67	
	<b>9.338,20</b>	<b>1.553,58</b>

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

**Depreciación acumulada al costo:**

Saldo inicial	1.553,58	1.553,58
Gastos del año	7.784,62	
	<b>9.338,20</b>	<b>1.553,58</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 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 2008 y 2007		
Software Poscye	22.118,96	22.118,96
Amortización acumulada	(13.414,37)	(3.583,34)
	8.704,59	18.535,62
Adecuaciones oficinas (1)	21.631,21	
Adecuaciones parqueos Market	25.789,90	
	47.421,11	
	<b>56.125,70</b>	<b>18.535,62</b>

(1) El saldo registrado en estas cuentas por US\$ 21.631,21 y US\$ 25.789,90 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 2008 y 2007		
Banco Internacional	101.883,90	57.939,66
Intereses bancarios	10.894,69	
	112.778,59	57.939,66
	<b>112.778,59</b>	<b>57.939,66</b>

(1) Los préstamos de estas entidades financieras al 31 de diciembre del 2008, 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**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

**(Nota J) Cuentas por pagar**

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

---

Proveedores	1.054.562,90	760.312,92
Proveedores de servicios	62.524,43	43.590,91
Cheques por efectivizar	197.482,84	507.344,04
	<b>1.314.570,17</b>	<b>1.311.247,87</b>

---

---

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

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

---

Sueldos por pagar	18.883,31	18.795,44
Décimo tercer sueldo	2.439,06	2.421,48
Décimo cuarto sueldo	4.933,37	5.111,76
Fondo de reserva	9.032,72	8.216,22
Bono navideño	730,24	
	<b>36.018,70</b>	<b>34.544,90</b>

---

---

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 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 2008 y 2007

IVA en ventas	112.515,81	
Retención del IVA 30%	1.374,54	
Retención del IVA 70%	2.248,89	2.036,24
Retención del IVA 100%	522,82	734,54
Ret. En fte. Del 2% I.R.	2.138,12	13.224,05
Ret. En fte. Del 8% I.R.	1.621,47	2.170,00
Impuesto a la Renta por pagar	18.343,91	24.310,87
Otras retenciones del I. R.	371,25	69,73
	<b>139.136,81</b>	<b>42.545,43</b>
Aporte personal 9,35%	2.946,19	2.746,83
Aporte patronal IESS 12,15%	3.828,47	3.569,42
Préstamos quirografarios	547,12	258,63
	<b>7.321,78</b>	<b>6.574,88</b>
	<b>146.458,59</b>	<b>49.120,31</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:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Marianela Torres, Socia (*)	327.381,29	
Deudas varias	4.119,65	140,00
15% Participación trabajadores	7.441,88	16.440,73
Acreditación duplicada de crédito	860,11	
	<b>339.802,93</b>	<b>16.580,73</b>

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

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

**(Nota N) Inversión de los socios**

**a) Capital social**

El capital social al 31 de diciembre del 2008, 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.

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Capital social	400,00	400,00
Reserva legal	905,02	905,02
Resultados acumulados	73.659,37	8.146,83
Resultado del ejercicio	23.826,77	68.853,29
	<b>98.791,16</b>	<b>78.305,14</b>

**ROSEMARKET Cía. Ltda.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Año terminado el 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

**(Nota O) 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 períodos 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 P) Eventos subsecuentes**

Por lo demás, a parte de lo manifestado en la **Nota O** que antecede, hasta la fecha de este informe, 10 de diciembre del 2009, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún evento que afecte o pueda afectar la posición financiera de la Compañía.