

Archivo general

**MOORE STEPHENS AUDITORES
CIA. LTDA.**

Av. Amazonas 477 y Roca, Of.701
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
e-mail: info@mse.com.ec
www.moorestephens.com.ec
Quito

Av. Luis Orrantía y Justino Cornejo
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849
Guayaquil

Quito, 30 de Abril del 2009

16580

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

De nuestra consideración:

De acuerdo a las disposiciones legales le hago llegar a Ustedes, el informe de Auditoría de **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA.LTDA.** expediente No. 1658085 del período terminado al 31 de Diciembre del 2008.

Sin otro particular por el momento,

Atentamente,
**MOORE STEPHENS
AUDITORES CIA. LTDA.**


→ **María de los Angeles Guijarro**



**ROSAS DEL MONTE
ROSEMONTE CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

**Años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC No. 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

**MOORE STEPHENS AUDITORES
CIA. LTDA.**

Av. Amazonas 477 y Roca, Of.701
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
e-mail: info@mse.com.ec
www.moorestephens.com.ec
Quito

Av. Luis Orrantía y Justino Cornejo
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849
Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Socios de:
ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.**

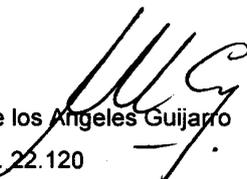
Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas 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, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Febrero, 6 del 2009
Quito, Ecuador


María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120

Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.
Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.
RNAE No.322

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en dólares de los E.U.A)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - bancos		94.101	54.233
Cuentas por cobrar	4	455.555	257.779
Inventarios	5	83.387	85.309
Pagos anticipados		50.551	46.681
Total activo corriente		683.594	444.002
PROPIEDAD Y EQUIPO - neto	6	310.800	375.522
PLANTAS EN PRODUCCION Y PROCESO - neto	7	459.387	568.461
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		92.614	86.964
TOTAL ACTIVO		1.546.395	1.474.949
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos socios	8		162.960
Cuentas por pagar	9	95.624	108.704
Relacionadas	10	200.580	
Deudas fiscales y sociales		90.681	69.643
Total pasivo corriente		386.885	341.307
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal	11	97.820	86.052
Total pasivo no corriente		97.820	86.052
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1.061.690	1.047.590
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.546.395	1.474.949

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS			
Ventas al exterior		2.203.413	1.905.066
TOTAL VENTAS		<u>2.203.413</u>	<u>1.905.066</u>
COSTO DE PRODUCCION		1.917.012	1.631.655
GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos		143.095	148.372
Ventas		<u>150.720</u>	<u>152.094</u>
		293.815	300.466
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		11.529	19.492
Otros gastos		<u>16.543</u>	<u>2.603</u>
		28.072	22.095
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		<u>62.393</u>	<u>64.659</u>
		62.393	64.659
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		26.907	15.509
(-) Participación trabajadores	12	4.036	5.039
(-) Impuesto a la renta	12	8.771	5.711
UTILIDAD NETA		<u><u>14.100</u></u>	<u><u>4.759</u></u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN		<u><u>0,014</u></u>	<u><u>0,005</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Utilidad Neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	400.000	3.006	44.260	660.450		(264.885)	842.831
Transferencia a resultados acumulados					(264.885)	264.885	
Aumento de capital	600.000	(3.006)	(44.260)	(352.734)			200.000
Utilidad neta						4.759	4.759
Saldos al 31 de diciembre del 2007	1.000.000	-	-	307.716	(264.885)	4.759	1.047.590
Transferencia a reservas		238	4.521			(4.759)	
Utilidad neta						14.100	14.100
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1.000.000	238	4.521	307.716	(264.885)	14.100	1.061.690

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	2.057.332	1.949.443
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(683.155)	(862.398)
Efectivo utilizado en empleados	(1.016.454)	(938.694)
Efectivo (utilizado en) provisto por otros	(18.489)	1.029
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>339.233</u>	<u>149.380</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipo	(23.461)	(90.441)
Efectivo utilizado en plantaciones en producción y proceso	(112.944)	(171.516)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(136.405)</u>	<u>(261.957)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos socios	(162.960)	(15.600)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(162.960)</u>	<u>(15.600)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO	39.868	(128.177)
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	54.233	182.410
EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>94.101</u>	<u>54.233</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	14.100	4.759
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Seguros prepagados	11.028	13.448
Depreciaciones	85.352	87.438
Amortizaciones de plantas	183.724	165.260
Baja de plantas	18.434	5.626
Ajustes y reclasificaciones plantas	19.860	2.461
Amortizaciones de otros activos	3.455	18.290
Provisión de intereses	580	16.000
Jubilación patronal	11.768	14.843
Ajustes activos fijos	2.831	1.138
Participación trabajadores	4.036	5.039
Impuesto a la renta	8.771	5.711
Utilidad conciliada	<u>363.939</u>	<u>340.013</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes	(208.474)	(24.466)
Disminución de empleados	5.213	
Disminución de cuentas por cobrar terceros	210	
Disminución de otras cuentas por cobrar	5.274	
Disminución (aumento) de inventarios	1.922	(23.140)
Aumento de impuestos anticipados	(4.926)	
Aumento de pagos anticipados	(9.972)	(5.134)
Aumento de corpeí largo plazo	(3.619)	
Aumento de cargos diferidos	(5.488)	(75.290)
Disminución de proveedores	(15.376)	(69.623)
Disminución de otras cuentas por pagar	(8.447)	
Aumento de compañías relacionadas	200.000	
Disminución (aumento) de impuestos por pagar	(1.973)	7.020
Aumento de provisiones por pagar	4.577	
Aumento de IESS por pagar	10.667	
Disminución de otras cuentas por pagar	(5.039)	
Aumento de Proveedores Largo Plazo	10.743	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>339.233</u>	<u>149.380</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 24 de abril de 1985; el plazo de duración de la compañía es de veinticinco años. Su domicilio principal es la ciudad de Otavalo.

2. OPERACIONES

La Compañía tiene como objeto social dedicarse al cultivo, compra, venta, distribución, importación y comercialización de flores, frutos, y productos agrícolas de cualquier especie.

3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la compañía aplicará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, considerando para el efecto como periodo de transición el año 2011.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de; poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de producción y para una adecuada toma de decisiones.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

f. Propiedad y equipo

Los saldos de propiedad y equipo están registrados a un valor equivalente al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda. Los adquiridos a partir de abril del 2000 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

g. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

• Edificios	5%
• Equipos de computación	33%
• Equipos de comunicación	20%
• Equipos de oficina	10%
• Maquinaria y equipo	10%
• Muebles y enseres	10%
• Vehículos	20%
• Instalaciones eléctricas	20%
• Equipo electrónico	20%
• Invernaderos metálicos	10%
• Invernaderos de madera	20%
• Sistema de riego	20%
• Otros	10%

h. Plantaciones en producción

Corresponden a gastos originados por efectos de costos preoperativos y etapa de desarrollo (vegetativo) incurridos por la empresa, se acumulan en cuentas de activo en base a porcentajes de distribución de acuerdo al número de plantas sembradas en cada bloque, a su valor de adquisición en dólares.

i. Amortización

La amortización de activos diferidos se efectúa sobre la base del método de línea recta, en función de los años de vida útil de las plantas existentes que es de cinco años.

j. Plantaciones en proceso

Las plantaciones en proceso incluyen el costo por la compra de plantas, costos por importación, regalías, consumos de suministros y materiales y utilización de mano de obra incurridos en la preparación del terreno y mantenimiento.

Una vez que las plantas están listas para su producción, todos los costos acumulados en esta fase son transferidos a plantaciones en producción.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro.

l. Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que la Compañía debe reconocer en los resultados del período el 25% de impuesto a la renta calculado sobre la utilidad gravable.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

m. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre la utilidad del ejercicio antes de impuestos.

n. Utilidad por Participación

La utilidad por participación por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007, fue calculado en base a la cantidad de participaciones en circulación durante cada período.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los valores de cuentas por cobrar están compuestos por:

Detalle	2008	2007
Cientes exterior (1)	425.605	224.747
Cientes nacionales	14.903	7.289
Empleados	950	6.163
Terceros	9.563	9.772
Deudores Varios	4.534	9.808
Total	455.555	257.779

(1) Las cuentas por cobrar a clientes del exterior se conforman por ventas a la Compañía Cerro Grande Inc., con quien mantiene suscrito un contrato de exclusividad para vender toda la producción. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y tienen un plazo máximo de cobro de 60 días.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios de los períodos 2008 y 2007 es como sigue:

Detalle	2008	2007
Insumos de producción	39.645	33.273
Herramientas y materiales	22.740	23.571
Material de empaque	21.002	28.465
Total	83.387	85.309

6. PROPIEDAD Y EQUIPO - neto

Los saldos y movimientos de propiedad y equipo en el período 2008 y 2007 se detallan a continuación:

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2008

	Saldo al Inicio	Adiciones	Reclasificaciones	Activaciones	Saldo al Final
Terrenos	12.981				12.981
Construcciones en curso	4.812	1.285	(2.831)	(1.698)	1.568
Edificios	283.352			5.020	288.372
Equipos de cómputo	40.514	4.320			44.834
Equipos de comunicación	3.764	1.018			4.782
Equipos de oficina	860	88			948
Maquinaria y equipo	190.538	7.056			197.594
Muebles y enseres	22.347				22.347
Vehículos	47.823				47.823
Instalaciones eléctricas	10.186				10.186
Equipo electrónico	8.540	1.277			9.817
Otros activos	25.338	280			25.618
Estructura madera	2.061				2.061
Estructura metálica	446.434				446.434
Sistema de riego	77.611	4.815			82.426
Hidropónicas	5.250				5.250
Total	1.182.411	20.139	(2.831)	3.322	1.203.041
Menos:					
Depreciación acumulada	(806.889)	(85.352)			(892.241)
Total	375.522	(65.213)	(2.831)	3.322	310.800

2007

	Saldo al Inicio	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al Final
Terrenos	12.981			12.981
Construcciones en curso	1.711	4.074	(973)	4.812
Edificios	278.667	4.685		283.352
Equipos de cómputo	31.945	8.685	(116)	40.514
Equipos de comunicación	3.614	150		3.764
Equipos de oficina	758	102		860
Maquinaria y equipo	166.035	24.758	(255)	190.538
Muebles y enseres	21.379	968		22.347
Vehículos	47.823			47.823
Instalaciones eléctricas	5.859	4.327		10.186
Equipo electrónico	2.532	6.008		8.540
Otros activos	18.738	6.600		25.338
Estructura madera	2.061			2.061
Estructura metálica	442.269	4.165		446.434
Sistema de riego	56.942	20.669		77.611
Hidropónicas	5.250	5.250		5.250
Total	1.093.314	90.441	(1.344)	1.182.411
Menos:				
Depreciación acumulada	(719.657)	(87.438)	206	(806.889)
Total	373.657	3.003	(1.138)	375.522

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. PLANTAS EN PRODUCCIÓN Y PROCESO - neto

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los saldos de las cuentas plantas en producción y proceso están conformadas por:

2008

	Saldo al Inicio	Adiciones	Transferencia de proceso a Producción	Ajustes	Bajas	Saldo al Final
Plantaciones en producción						
Plantas	1.145.064		136.962		(79.853)	1.202.173
Cepas Agroplus	7.422					7.422
(-) Amortización de plantas	(627.903)	(183.724)			61.419	(750.208)
Total plantaciones en producción	524.583	(183.724)	136.962		(18.434)	459.387
Plantaciones en proceso	43.878	112.944	(136.962)	(18.605)	(1.255)	
Total plantaciones neto	568.461	(70.780)		(18.605)	(19.689)	459.387

2007

	Saldo al Inicio	Adiciones	Transferencia de proceso a Producción	Ajustes	Bajas	Saldo al Final
Plantaciones en producción						
Plantas	1.012.645	209.260			(76.841)	1.145.064
Cepas Agroplus		7.422				7.422
(-) Amortización de plantas	(532.664)	(165.260)		(1.194)	71.215	(627.903)
Total plantaciones en producción	479.981	51.422		(1.194)	(5.626)	524.583
Plantaciones en proceso	90.311	164.094	(209.260)	(1.032)	(235)	43.878
Total plantaciones neto	570.292	215.516	(209.260)	(2.226)	(5.861)	568.461

8. PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2008 la compañía canceló la totalidad de préstamos a socios. Al 31 de diciembre del 2007 la conformación del saldo de préstamos socios era como sigue:

Institución	% Interés	Vencimiento	2007
First Red Investment Inc.			
Monto	10%	27-Ene-08	160.000
Intereses			18.560
(-) Pagos			(15.600)
Total préstamos			162.960

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las cuentas por pagar se detallan a continuación:

	<u>2008</u>	
Detalle	2008	2007
Olij breeding	12.375	5.287
Rosen Tantau	8.826	40.698
Productora Cartonera	6.489	440
Castro Vásquez	6.386	34
Otros Proveedores	52.526	44.776
Otras	9.022	17.469
Total	95.624	108.704

10. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de cuentas por pagar corresponde a obligaciones contraídas con Inversiones PonteTresa Cía. Ltda. por un monto de \$ 200.000 a una tasa de interés del 8.92% anual.

11. JUBILACION PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuada o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.**, registró en esta cuenta y en los resultados del período los siguientes movimientos:

Detalle	2008	2007
Saldo inicial	86.052	71.209
(+) Provisión	11.768	14.843
Total	97.820	86.052

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESERVA BONIFICACION POR DESAHUCIO

El Código de Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores, de indemnizar a los empleados con el 25% de su última remuneración multiplicada por los años de servicio cuando la relación laboral termine. La Compañía considerando que la rotación del personal no es significativa y que este beneficio probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, no establece una reserva por este concepto, sino que lo lleva a resultados por el método del efectivo.

12. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2008 y 2007.

La conciliación tributaria realizada por la Compañía de acuerdo a disposiciones legales vigentes es la siguiente:

2008	
Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta	26.907
MENOS: 15% Participación trabajadores	4.036
MAS: Gastos no deducibles	
Gastos no soportados	29.864
MENOS: Amortización de pérdidas	13.184
Deducción Empleados Discapacitados	4.468
IGUAL: Base imponible Impuesto a la Renta	35.083
25% Impuesto a la Renta	8.771
Total impuesto a la renta	8.771

2007	
Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta	15.509
MAS: Gastos no deducibles	
Gastos no soportados	18.086
IGUAL: Base de ingresos para el 15% participación trabajadores	33.595
MENOS: 15% Participación trabajadores	5.039
Amortización de pérdidas	5.711
IGUAL: Base imponible Impuesto a la Renta	22.845
25% Impuesto a la Renta	5.711
Total impuesto a la renta	5.711

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2005 al 2008.

b) Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2008, la compañía mantiene pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros. Dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

c) Dividendos

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan en favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

d) Precios de transferencia

Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$1'000.000,00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia; y, si el monto es superior a los US\$5'000.000,00 deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 1.000.000 y está constituido por 1.000.000 de participaciones sociales de US\$ 1 cada una.

El promedio de participaciones sociales en circulación fue de 1.000.000 en el 2008 y 2007.

b) Aumento de Capital

La Compañía ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA. efectuó un aumento de capital de US\$ 600.000 con fecha de inscripción 14 de marzo del 2007 en el Registro Mercantil; incremento que se lo realizó mediante la compensación de créditos de sus accionistas por US\$ 200.000, la reserva legal por US\$ 3.006, la reserva facultativa por US\$ 44.260 y los aportes futura capitalización por US\$ 352.734.

c) Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

TRANSFORMACION DE LA COMPAÑIA

Con fecha 23 de enero del 2009 la compañía procedió a inscribir en el registro mercantil del cantón Otavalo la Transformación de Rosas del Monte Rosemonte CIA. LTDA. en una sociedad anónima Rosas del Monte Rosemonte S.A., la prórroga de plazo de duración de la compañía, la fijación del capital autorizado y la adopción de nuevos estatutos.