

17107

**ROSINVAR  
SOCIEDAD ANONIMA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

17169

**ROSINVAR**

**SOCIEDAD ANONIMA**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Quito, 12 de febrero del 2010

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS ROSINVAR S.A.**

- 1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **ROSINVAR S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
- 2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
- 3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

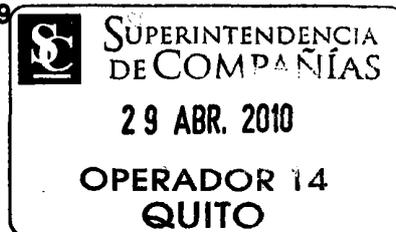
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

- 4.- En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **ROSINVAR S.A.** al 31 de diciembre del 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- 5.- El sector florícola ecuatoriano ha sufrido una caída considerable en sus exportaciones debido a la crisis internacional que ha impactado en el sector, lo cual ha creado una gran incertidumbre ya que las políticas del gobierno como la eliminación del contrato por horas, el incremento salarial y comportamientos del mercado como el incremento de los insumos agrícolas han sido factores que han contribuido en la caída financiera de varios exportadores de flores.

Los problemas sanitarios también afectaron al sector, en el año 2008 se salió de un problema de humedad que generó enfermedades a las plantas, mientras que en el primer semestre del 2009 hubo una época seca, lo que también generó enfermedades y por ende pérdidas. De acuerdo a las estadísticas en el año 2009 se redujeron las exportaciones en un 13% a 14% en dólares, lo que ocasionó el despido de unas 7.500 personas en el sector florícola esto significa que el 16% del personal que estaba contratado fue despedido por los problemas económicos que sufrieron las fincas.



**CRA** Dr. Fernando Paredes Santacruz  
**GERENTE GENERAL**  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 679



ROSINVAR S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2009	2008
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	764.357	1.089.988
Inversiones			52.079
Cuentas por Cobrar comerciales	4	838.586	801.867
Otras cuentas por cobrar	5	16.807	7.880
Inventarios	6	59.990	50.881
Pagos anticipados	7	46.779	388.011
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.726.519</b>	<b>2.390.706</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
	8		
Terreno		894.400	257.726
Construcciones en curso		6.931	77.110
Plantas vegetativas en tránsito		143.585	194.797
Edificios		621.260	462.914
Obras Civiles		306.943	306.943
Invernaderos		828.884	1.311.478
Invernaderos en proceso			75.973
Muebles y Enseres		124.315	126.057
Equipo de Producción y mantenimiento		265.536	356.916
Equipo de seguridad		18.053	18.053
Equipo de Oficina		17.992	17.992
Equipo de radio y comunicación		11.601	27.213
Equipo de computación		7.192	13.487
Vehículos		251.315	196.116
Otros equipos		1.524	1.524
<b>Total</b>		<b>3.519.531</b>	<b>3.444.299</b>
<b>Menos: Depreciación acumulada</b>		<b>-1.027.986</b>	<b>-1.507.120</b>
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>		<b>2.491.545</b>	<b>1.937.179</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	9		
Otros activos			3.258
Activo diferido		930.463	1.809.310
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3.422.008</b>	<b>3.749.747</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.148.527</b>	<b>6.140.453</b>

**ROSINVAR S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2009	2008
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	440.015	405.875
Beneficios sociales	11	38.712	151.634
Impuestos por Pagar	12	12.031	15.086
Otras cuentas por pagar	13	165.836	251.220
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>656.594</b>	<b>823.815</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar Accionistas	14	290.000	
Proveedores Largo Plazo	15	65.751	38.110
Jubilación Patronal	16	80.000	80.000
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>435.751</b>	<b>118.110</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado	19	3.640.000	3.640.000
Reserva legal	20	205.529	138.508
Reserva de capital	21	56.570	343.240
Utilidad de ejercicios anteriores		241	1.076.780
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2009		153.842	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4.056.182</b>	<b>5.198.528</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.148.527</b>	<b>6.140.453</b>

  
**ÉC. JOSÉ LUIS YEPEZ**  
**GERENTE GENERAL**

  
**FREDDY CRUZ MENCÍAS**  
**CONTADOR GENERAL**

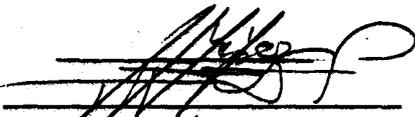
**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ROSINVAR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	PARCIAL	2009	2008
<b>VENTAS NETAS</b>			4.653.186	7.643.003
<b>MARGEN BRUTO</b>			4.653.186	7.643.003
<b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>				
<b>COSTOS</b>				
<b>ROSINVAR 1</b>				
<b>Costo de producción directos</b>			-619.515	-820.486
Sueldos salarios y otros beneficios		-348.362		
Suministros y materiales		-270.580		
Mantenimiento y reparaciones		-573		
<b>Costo indirectos de fabricación</b>			-473.943	-798.623
Sueldos salarios y otros beneficios		-110.397		
Suministros y materiales		-8.518		
Mantenimiento y reparaciones		-42.728		
Otros costos		-312.300		
<b>ROSINVAR 2</b>				
<b>Costo de producción directos</b>			-477.780	-557.054
Sueldos salarios y otros beneficios		-231.350		
Suministros y materiales		-245.960		
Mantenimiento y reparaciones		-470		
<b>Costo indirectos de fabricación</b>			-378.267	-501.646
Sueldos salarios y otros beneficios		-86.627		
Suministros y materiales		-4.056		
Mantenimiento y reparaciones		-60.426		
Otros costos		-227.158		
<b>ROSINVAR 3</b>				
<b>Costo de producción directos</b>			-667.424	-852.222
Sueldos salarios y otros beneficios		-352.664		
Suministros y materiales		-314.218		
Mantenimiento y reparaciones		-542		
<b>Costo indirectos de fabricación</b>			-679.693	-1.063.917
Sueldos salarios y otros beneficios		-400.275		
Suministros y materiales		-6.459		
Mantenimiento y reparaciones		-41.296		
Otros costos		-231.663		

ROSINVAR S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	PARCIAL	2009	2008
<b>GASTOS</b>				
<b>GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>			-1.159.546	-1.831.876
Sueldos salarios y otras beneficios		-944.864		
Suministros y materiales		-4.272		
Mantenimiento y reparaciones		-250		
Gastos generales		-210.160		
Gastos financieros - extraordinarios			-109.602	-176.947
Otros ingresos			66.426	36.548
<b>TOTAL</b>			<b>-4.499.344</b>	<b>-6.566.223</b>
<b>UTILIDAD LIQUIDA ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRAB.</b>			<b>153.842</b>	<b>1.076.780</b>
<b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>			<b>23.076</b>	
<b>BASE PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>130.766</b>	
Más: Gastos no deducibles			10.542	
Menos: Pago trabajadores discapacitados			(35.837)	
<b>B. I. IMPUESTO A LA RENTA DESPUES DE DEDUCCIONES</b>			<b>105.471</b>	
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>26.368</b>	

  
EC. JOSÉ LUIS YEPEZ  
GERENTE GENERAL

  
FREDDY CRUZ MENCÍAS  
CONTADOR GENERAL

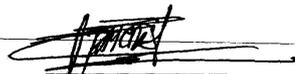
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ROSINVAR S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>3.640.000</b>	<b>80.543</b>	<b>343.241</b>	<b>656.340</b>	<b>1.042.860</b>	<b>5.762.984</b>
Participación trabajadores e impuesto a la renta 2007					(463.220)	(463.220)
Transferencia a reserva legal		57.964			(57.964)	
Transferencia a resultados acumulados				521.675	(521.675)	
Pago de dividendos				(1.178.016)		(1.178.016)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta					1.076.780	1.076.780
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>3.640.000</b>	<b>138.508</b>	<b>343.241</b>		<b>1.076.780</b>	<b>5.198.528</b>
Participación trabajadores e impuesto a la renta 2008					(406.564)	(406.564)
Transferencia a reserva legal		67.022			(67.022)	
Transferencia a resultados acumulados				603.194	(603.194)	
Compensación Superávit por Valuación			(286.671)			(286.671)
Pago de dividendos				(602.953)		(602.953)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta					153.842	153.842
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>3.640.000</b>	<b>205.529</b>	<b>56.570</b>	<b>241</b>	<b>153.842</b>	<b>4.056.182</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
EC. JOSÉ LUIS YEPEZ  
GERENTE GENERAL

  
FREDDY CRUZ MENCÍAS  
CONTADOR GENERAL

**ROSINVAR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
(EXPRESADOS EN DOLARES)

	2009	2008
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	4.699.036	7.047.091
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(2.197.616)	(3.702.135)
Efectivo utilizado en empleados	(1.907.372)	(2.354.916)
Efectivo utilizado en otros	(167.755)	(494.170)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>426.293</b>	<b>496.870</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en propiedad y equipo	(492.711)	(330.926)
Efectivo provisto por (utilizado en) otros activos	3.258	(1.200)
Efectivo provisto por (utilizado en) activos diferidos	8.261	(8.596)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(481.192)</b>	<b>(340.722)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(602.953)	(1.178.016)
Efectivo provisto por accionistas	300.589	
Efectivo (utilizado en) préstamos bancarios	(20.448)	(23.002)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(322.811)</b>	<b>(1.201.018)</b>
<b>DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(377.710)</b>	<b>(1.045.870)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>1.142.067</b>	<b>2.187.937</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<b>764.357</b>	<b>1.142.067</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ROSINVAR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES**  
**E IMPUESTO A LA RENTA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
(EXPRESADOS EN DOLARES)

	2009	2008
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	153.842	1.076.780
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y los flujos provistos por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	222.722	514.315
Amortizaciones	210.516	142.768
Provisiones sociales	41.989	97.942
Venta de activos fijos	26.143	(10.310)
Provisión por jubilación patronal	-	-
Baja de activos diferidos	-	7.959
Erradicación de plantaciones	62.878	51.169
<b>Utilidad conciliada</b>	<b>718.089</b>	<b>1.880.624</b>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Aumento de cuentas por cobrar clientes	(46.719)	(622.150)
Disminución de cuentas por cobrar terceros	444	3.071
Disminución de otras cuentas por cobrar	2.068	10.669
Aumentó de inventarios	(9.109)	(6.983)
Disminución (Aumento) de impuestos anticipados	341.233	(26.801)
Aumento de anticipo a proveedores	(11.438)	(787)
Disminución (Aumento) de proveedores	59.381	(147.413)
Aumento de provisiones sociales	(128.529)	(117.614)
Aumento de obligaciones laborales	(278.077)	(144.749)
Aumento de obligaciones fiscales	(248.102)	(306.404)
Disminución (Aumento) de proveedores largo plazo	27.052	(23.593)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>426.293</b>	<b>495.870</b>

  
\_\_\_\_\_  
EC. JOSÉ LUIS YEPEZ  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
FREDDY CRUZ MENCIAS  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**1.- OPERACIONES**

Rosinvar Cía. Ltda., es una compañía constituida en el Ecuador ante la Notaria Segunda del cantón Quito el 21 de abril del 1986 e inscrita el 27 de mayo del mismo año en el Registro Mercantil para un período de duración de veinte años pudiendo este plazo prolongarse.

Con fecha 14 de diciembre de 1.988 paso hacer SOCIEDAD ANÓNIMA y cambió su denominación por la de ROSINVAR S.A., escritura que fue inscrita en el registro mercantil con fecha 8 de marzo de 1.989, la duración de la compañía fue extendida hasta el 13 de mayo del 2.136.

El 3 de diciembre del 2.004, se realiza el cambio de domicilio y reforma a los estatutos de la Compañía, siendo el domicilio principal el Cantón Pedro Mancayo, ciudad de Tabacundo, Provincia de Pichincha.

El objeto de la compañía es dedicarse a la producción y comercialización de rosas y toda clase de flores tanto en el mercado interno como en el internacional, para el cumplimiento de sus actividades podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y que tenga relación con el objeto social.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS.-** Al costo ajustado que no excede el valor de mercado. El consumo de estos inventarios valorado sobre la base del método promedio, forma parte del costo de producción de las flores.

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** La propiedad, planta y equipo, se encuentran registradas al costo, se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	<b>Años vida útil</b>	<b>Porcentaje de depreciación</b>
Edificios, construcciones e instalaciones	20	5
Equipos de Computación	3	33,33
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Producción y mantenimiento	10	10
Equipo de radio y comunicación	10	10
Equipos y sistemas de seguridad	10	10
Otros Equipos	10	10
Invernaderos	10	10
Obras civiles	20	5
Vehículos	5	20

**CARGOS DIFERIDOS.-** El costo ajustado de estos activos, son amortizados por el método de línea recta en un período de 7 años.

**3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Caja Chica	530
<b>Bancos:</b>	
Produbanco cta: 591187-7	1.810
Helm Bank cta: 1040108330	603.369
Pacific National Bank cta: 135826606	154.175
Produbank cta: 10100001	4.473
	<hr/>
Total	764.357

La entidad mantiene cuatro cuentas bancarias activas, para su giro operacional.

**4. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2009, son como sigue:

	(Expresado en dólares)
Clientes Locales	1.018
Clientes del Exterior	837.568
(-) Provisión Cuentas Incobrables (a)	(0)
	<hr/>
Total	838.586

(a) La administración de la compañía no ha estimado conveniente realizar la provisión para cuentas incobrables correspondiente al ejercicio económico 2009.

**5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Anticipos a Proveedores (a)	11.280
Cuentas por Cobrar CORPEI	4.161
Otras Cuentas por Cobrar	1.366
	<hr/>
Total	16.807

(a) Corresponde a anticipos entregados por construcciones reservorio R1.

**6. - INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Fertilizantes	23.226
Pesticidas	3.902
Suministros y materiales	7.690
Empaque	9.164
Pos-cosecha	9.246
Uniformes	3.351
Medicinas	3.411
	<hr/>
Total	59.990

**7. - PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

<u>Impuestos Anticipados</u>	
Crédito tributario IVA	11.294
Crédito IVA solicitado SRI	4.854
Anticipo Impuesto a la Renta	30.631
	<hr/>
Total	46.779

**8. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>	
Terrenos y mejoras	894.400
Construcciones en curso	6.931
Plantas vegetativas en curso	143.585
	<hr/>
<b>Total activo fijo no depreciables</b>	<b>1'044.916</b>
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>	
Edificios, construcciones e instalaciones	621.260
Obras civiles	306.943
Invernaderos	828.884
Muebles y enseres	124.315
Equipo de producción mantenimiento	285.536
Equipo de seguridad	18.053
Equipo de oficina	17.992
Equipo de radio y comunicación	11.601
Equipo de computación	7.192

Fpsaudytors & Asociados Cía. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

Vehículos	251.315
Otros equipos	1.524
<b>Total activo fijo</b>	<b>2'474.615</b>
(-) Depreciación acumulada	(1'027.986)
<b>Total activo fijo depreciable</b>	<b>1'446.629</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>2'491.545</b>

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2009, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Saldo neto al comienzo del año	1'937.180
Adiciones	729.025
Valuación terrenos (a)	636.674
Reclasificaciones	(567.624)
Venta de activo	(56.266)
Utilidad por venta de activo	64.917
Pérdida por venta de activo	(918)
Depreciación	(251.443)
	-----
Saldo neto al fin del año	2'491.545

(a).- Corresponde a la valuación realizada según la convocatoria a la Junta General de Accionistas realizada el 11 de junio del 2009, en la que se decide la valoración de todos los terrenos que posee la compañía realizado por un Perito Avaluador calificado por la Superintendencia de Compañías.

**9. - OTROS ACTIVOS**

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre de 2009, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Plantas productivas (a)	1'594.445
Seguros prepagados	334
Menos: Amortización	(664.316)
	-----
Saldo al final de año	930.463

(a) Corresponden a regalías por la licencia de uso de planta, las mismas que se amortizan a 7 años. Durante el año 2009 se activaron 242.644 nuevas plantas.

**10. - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
Proveedores Nacionales	(a)	434.793
Sobregiros bancarios	(b)	5.222
Total		<hr/> 440.015

(a) Valores a pagar por concepto de compra de fertilizantes, pesticidas, cartones, entre otros.

(b) Valor que corresponde a un sobregiro del Banco Pacífico cuenta corriente No.-688993-7.

**11. - BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Décimo Tercer Sueldo	10.978
Décimo Cuarto Sueldo	22.531
Fondos de Reserva	1.841
Vacaciones	3.362
Total	<hr/> 38.712

**12. - IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Retención en la Fuente	2.466
Impuesto a la renta empleados	4.678
Impuesto al Valor Agregado	4.887
Total	<hr/> 12.031

**13. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Sueldos por pagar	103.317
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	40.149
Cuentas por Pagar	4.795
Otras Provisiones	5.526
Provisiones empleados	6.173

Otras Cuentas por Pagar	5.876
Total	<u>165.836</u>

**14. - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Un resumen de otras cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

ICAPSA	(a)	282.097
INVERPA	(a)	7.903
Total		<u>290.000</u>

(a) Corresponde al convenio que se realizo con fecha 15 de septiembre del año 2009 con las compañías INVERPA S.A. e ICAPSA las mismas que al conocer la crisis financiera mundial e interna que afecta al sector florícola, resuelven fortalecer el capital de trabajo de la compañía mediante un préstamo de USD \$ 301.476,33 de los cuales se realizó la transferencia a cuentas de la compañía el valor de \$ 300.000, posteriormente se realiza un cruce de cuentas con ICAPSA por USD \$ 10.000, reflejando un saldo neto de USD \$ 290.000, de los cuales acuerdan no fijar un plazo para su devolución ni la generación de intereses por este concepto, hasta que la compañía normalice su situación económica.

**15. - PROVEEDORES LARGO PLAZO**

Un resumen de otras cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Proveedores	(a)	65.162
Arrata Meneses José		589
Total		<u>65.751</u>

a) Corresponde a valores por cancelar mayores a un año por concepto de insumos, materiales, insecticidas, utilizados para la producción de flores.

**16. - PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL**

ROSINVAR S.A. ha procedido a contratar a la compañía PATCO CIA. LTDA., para la ejecución del cálculo actuarial para el ejercicio 2009, correspondiente a 31 empleados que superan los 10 años y no alcanzan los 25 años de servicio. La administración de la compañía no ha creído conveniente registrar la provisión requerida conforme el respectivo cálculo actuarial, debido a la situación financiera que está atravesando la compañía.

**17. - PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De acuerdo a las leyes vigentes en La República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios (excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo - codificación especial), el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

**18. - IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a La Ley de Régimen Tributario para el período 2009, todas las entidades constituidas en el Ecuador, se sujetaran a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

(Expresado en dólares)

Conciliación del 15% Participación Trabajadores	
Utilidad del Ejercicio	153.842
Base Imponible Participación Trabajadores	153.842
Porcentaje de Participación	15%
(=) Participación a los Trabajadores	23.076
Conciliación tributaria del Impuesto a la Renta	
Utilidad Gravable	153.842
(-) 15% Participación Trabajadores	(23.076)
(+) Gastos no deducibles	10.542
(-) Pago a trabajadores discapacitados	(35.837)
Base Imponible Impuesto a la Renta	105.471
Tarifa del Impuesto	25%
Impuesto a la Renta Causado	26.368

**19.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía consiste en la suma de USD\$ 3'640.000 (TRES MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en 91'000.000 de participaciones con un valor nominal de USD\$ 0,04 centavos de dólar cada una.

**20.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que las sociedades anónimas destinen por lo menos el 10% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

## **21.- RESERVA DE CAPITAL**

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

## **22.- ASPECTOS RELEVANTES**

- Dando cumplimiento a lo establecido en el Art. 74 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, a través de su Representante Legal presentó una solicitud de reducción del Anticipo del Impuesto a la Renta, la misma que fue aceptada mediante resolución No. 117012009RREC023189 con fecha 07 de diciembre del 2009, reduciendo en un 75% el anticipo a la renta para el ejercicio 2009, reflejando un saldo neto de USD\$ 30.631.
- Según resolución N° 530 el Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (COMEXI), en sesión realizada el 10 de diciembre del 2009 resuelve excluir de la aplicación de la salvaguardia cambiaria a un total de 111 subpartidas entre ellas bombones, caramelos, confites y pastillas; galletas dulces (con adición de edulcorante).
- Según Suplemento Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías según resolución N° SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera NIIF para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.

Art. 1.- Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán de acuerdo a los principios contables establecidos en las NIIF, siguiendo el cronograma de implementación establecido en la resolución N° 08.G.DSC.010.

Art. 2.- Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que establezca la legislación tributaria.

Art. 3.- Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas.

Art. 4.- Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

Art. 5.- Se dispone las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010:  
Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

Art. 6.- Establecer que las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, sean de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011 respectivamente según el cronograma de aplicación de las NIIF.

- Según Suplemento del Registro Oficial N° 94 del miércoles 23 de diciembre del 2009 se expide la Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, así como también Reformas al Código Tributario.
- Según Registro Oficial N° 105 del 11 de enero del 2010 se fija a partir del 01 de enero el sueldo o salario básico unificado de los trabajadores del sector privado en USD\$ 240,00 para los trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa.
- Según Registro Oficial No. 99 del 31 de diciembre del 2009 se publica la resolución N° NAC-DGERCGC09-00823 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2010:

<b>Impuesto a la Renta</b>			
<b>Fracción Básica</b>	<b>Exceso hasta</b>	<b>Impuesto Fracción Básica</b>	<b>% Imp. Fracción Excedente</b>
-	8.910	-	0%
8.910	11.350	0	5%
11.350	14.190	122	10%
14.190	17.030	406	12%
17.030	34.060	747	15%
34.060	51.080	3.301	20%
51.080	68.110	6.705	25%

68.110	90.810	10.963	30%
90.810	En adelante	17.773	35%

**23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del informe de auditoría (12 de febrero del 2010), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de ROSINVAR S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

**FIN.**