



AUDITORES EXTERNOS

**ROSAS DE LA MONTAÑA
ROSAMONT S.A
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
29 ABR. 2011
OPERADOR 14
QUITO**

Quito:
José Arizaga e2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244-845 / 2468268
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Malecon Simón Bolívar 905
Telefono: (04) 2302-625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Accionistas de:
ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.**

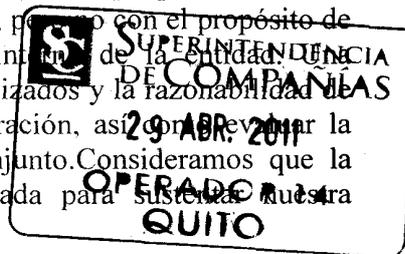
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2.010 y 2.009, estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, para con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Nuestra auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Quito:
José Arizaga e2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244-845 / 2468268
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Malecon Simón Bolívar 905
Telefono: (04) 2302-625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.**, al 31 de diciembre del 2.010 y 2.009, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

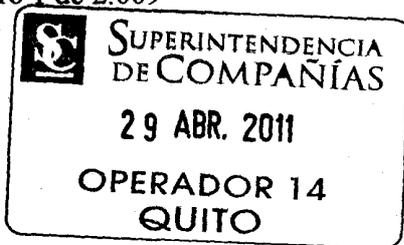
Párrafo de Énfasis

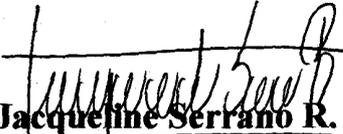
6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2.012 **ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

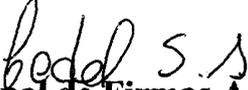
Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cayambe - Ecuador
Abril 7 del 2.011




Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| ACTIVOS | | | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | |
|---|----------------------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | Año 2.010 | Año 2.009 | PASIVOS CORRIENTES: | Año 2.010 | Año 2.009 |
| Caja y bancos (Nota 4) | 883,10 | 990,38 | Porción corriente y Sobregiro (Nota 11) | 115.211,56 | 165.931,53 |
| Documentos y cuentas por cobrar: | | | Documentos y cuentas por pagar: | | |
| Clientes (Nota 5) | 266.518,13 | 40.594,60 | Proveedores (Nota 12) | 425.254,01 | 247.810,70 |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 6) | 205.222,24 | 170.103,89 | Accionistas | - | 100.061,77 |
| Préstamos empleados | - | 4.012,62 | Impuestos y retenciones legales (Nota 13) | 5.223,17 | 6.018,13 |
| Provisión cuentas incobrables (Nota 16) | (7.459,40) | (7.459,40) | Otras cuentas por pagar (Nota 14) | 102.891,27 | 281.758,76 |
| Inventarios (Nota 7) | 101.807,94 | 47.598,75 | Gastos acumulados: | | |
| Gastos pagados por anticipado (Nota 8) | 167.663,78 | 160.622,78 | Beneficios sociales (Nota 15 y 16) | 23.706,83 | 82.199,28 |
| Total corriente | <u>734.635,79</u> | <u>416.463,62</u> | Total corriente | <u>672.286,84</u> | <u>883.780,17</u> |
| ACTIVOS FIJOS (Nota 9) | 735.096,24 | 752.010,91 | PASIVOS A LARGO PLAZO | | |
| OTROS ACTIVOS (Nota 10) | 104.561,04 | 135.540,91 | Préstamo Bancario (Nota 11) | 99.509,82 | 12.470,18 |
| | | | Total largo plazo | <u>99.509,82</u> | <u>12.470,18</u> |
| | | | PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | |
| | | | Capital suscrito (Nota 19) | 100.000,00 | 100.000,00 |
| | | | Aportes futura capitalización | 635.025,39 | 199.921,29 |
| | | | Reserva legal (Nota 19) | 24.300,22 | 24.300,22 |
| | | | Reserva capital (Nota 20) | 83.544,27 | 368.683,27 |
| | | | Resultado del ejercicio | (40.373,47) | -285.139,69 |
| | | | Total patrimonio | <u>802.496,41</u> | <u>407.765,09</u> |
| Total | <u>1.574.293,07</u> | <u>1.304.015,44</u> | Total | <u>1.574.293,07</u> | <u>1.304.015,44</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CEDEL S.A.

**ROSAS DE LA MONTANIA ROSAMONT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| INGRESOS Y COSTO DE VENTAS: | Año 2.010 | Año 2.009 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ventas netas | 1.736.177,20 | 1.323.406,78 |
| (-) Costo de ventas | (1.269.538,45) | (1.291.802,86) |
| UTILIDAD BRUTA | <u>466.638,75</u> | <u>31.603,92</u> |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | |
| Gastos Administrativos | (216.522,73) | (218.953,33) |
| Gastos de Ventas | (291.983,06) | (65.924,93) |
| Sub-total | <u>(508.505,79)</u> | <u>(253.274,34)</u> |
| PÉRDIDA OPERACIONAL | <u>(41.867,04)</u> | <u>(221.670,42)</u> |
| FINANCIEROS Y OTROS: | | |
| Gastos financieros | (6.661,03) | (3.413,22) |
| Otros ingresos/(egresos) - neto | 8.154,60 | (28.452,13) |
| Sub-total | <u>1.493,57</u> | <u>(31.865,35)</u> |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | <u>(40.373,47)</u> | <u>(285.139,69)</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

ROSAS DE LA MONTAÑA - ROSAMONT S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL |
|--|-------------------|------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Saldos al 01 de enero del 2.009 | 100.000,00 | 92.495,29 | 24.300,22 | 368.683,27 | 112.841,39 | 29.716,75 | 728.036,92 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | 29.716,75 | (29.716,75) | - |
| Aportes futura capitalización | | 107.426,00 | | | | | 107.426,00 |
| Distribución dividendos | | | | | -142.558,14 | | (142.558,14) |
| Pérdida ejercicio | | | | | | (285.139,69) | (285.139,69) |
| Saldos 31 de diciembre del 2009 | 100.000,00 | 199.921,29 | 24.300,22 | 368.683,27 | - | -285.139,69 | 407.765,09 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | -285.139,00 | | 285.139,69 | |
| Aportes futura capitalización | | 435.104,10 | | | | | 435.104,79 |
| Pérdida ejercicio | | | | | | (40.373,47) | (40.373,47) |
| Saldos 31 de diciembre del 2010 | 100.000,00 | 635.025,39 | 24.300,22 | 83.544,27 | - | -40.373,47 | 802.496,41 |

ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|--|---------------------|-------------------|
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | (40.373,47) | (285.139,69) |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 249.135,18 | 122.670,25 |
| Sub-total | <u>249.135,18</u> | <u>122.670,25</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Aumento Cuentas por cobrar | -225.923,53 | (79.502,25) |
| Aumento otras Cuentas por cobrar | -35.118,35 | - |
| Aumento Impuestos y retenciones | -7.041,00 | (160.622,78) |
| (Aumento) / Disminución Inventarios | -54.209,19 | 39.186,64 |
| Disminución Activos diferidos | 4.012,62 | 156.919,25 |
| Disminución Proveedores | 177.443,31 | 85.396,76 |
| Disminución Obligaciones fiscales | -9.957,74 | (7.467,53) |
| Aumento Otras cuentas por pagar | 165.337,61 | 167.877,87 |
| (Disminución) de Beneficios sociales | -140.323,77 | (96.764,49) |
| Sub-total | <u>(125.780,04)</u> | <u>105.023,47</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>82.981,67</u> | <u>-92.670,11</u> |
| Recursos utilizados en actividades de inversión: | | |
| Adquisición de Activos Fijos | (150.389,19) | (62.059,97) |
| Otros activos | 30.979,87 | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(119.409,32)</u> | <u>-62.059,97</u> |
| Recursos utilizados en actividades de financiamiento: | | |
| Préstamos y sobregiros bancarios | (50.719,96) | 153.175,90 |
| Préstamo Largo plazo | 87.040,33 | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>36.320,37</u> | <u>153.175,90</u> |
| Disminución neta del efectivo | (107,28) | (1.554,18) |
| Efectivo al principio del año | 990,38 | 2.544,56 |
| Efectivo al final del año | <u>883,10</u> | <u>990,38</u> |

ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- **OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador provincia de Pichincha el 5 de diciembre de 1.995, su objeto social es la elaboración, producción y comercialización de todo tipo de productos de uso agrícola; todas las actividades del sector agrícola y agropecuario en todas sus fases y campos, especialmente en la florícola; y la provisión de materiales e insumos a los sectores agroindustrial, alimenticio, pecuario, frutícola, hortícola florícola, maderero, y otros.

2. **PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

2.a. **Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. **Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

2.c. **Activos fijos**

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.d. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta entre 3 y 10 años.

2.e. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25%.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010. La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

2.f. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.g. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes y servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.h. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

2.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012.

La Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|--------------|---------------|---------------|
| Bancos (i) | 393.10 | 540.38 |
| Caja chica | 490.00 | 450.00 |
| Total | 883.10 | 990.38 |

(i) = Saldos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)

5. CLIENTES

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Cientes nacionales | 1,244.95 | 3,014.25 |
| Xavier Alvarez Naranjo | - | 2,579.56 |
| Demostes Montalvo | - | 1,985.25 |
| María Campoverde | - | 2,198.32 |
| Solpacific S.A. | - | 10,428.25 |
| Otros menores | - | 2,220.04 |
| Sub - Total | <u>1,244.95</u> | <u>22,425.67</u> |
| Cientes Exportación | | |
| Floreco inc | 16,716.50 | 4,533.00 |
| The American Clock | 9,467.80 | 4,284.37 |
| Edgardo Carbones/Sharon Flowers | - | 2,275.00 |
| Bloom Corporation | - | 2,214.00 |
| Josue Moreno Baez | - | 3,644.91 |
| D Vital Al | - | 1,079.75 |
| Equiflor corp | 26,410.25 | - |
| J Y K Floral | 38,106.53 | - |
| Ziz Zag Group | 39,662.85 | - |
| Otros menor valor | 134,909.25 | 137.90 |
| Total Clientes | <u>266,518.13</u> | <u>40,594.60</u> |

Ver página siguiente: otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Anticipos a Terceros | 18.859,76 | 16.448,36 |
| Agroushimana S.A. | - | 1.426,91 |
| Solpacific S.A. | 182.745,69 | 55.099,74 |
| Vista Hermosa | - | 30.779,58 |
| Floritecnia S.A. | - | 48.773,02 |
| Otros de menor valor | 3.616,79 | 17.576,28 |
| Total | 205.222,24 | 170.103,89 |

7. INVENTARIOS

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| Material de empaque | 75.086,71 | 25.670,00 |
| Fertilizantes | 6.903,34 | 8.670,54 |
| Insecticidas | 6.469,39 | 679,89 |
| Fingicidas | 7.267,80 | 5.678,89 |
| Desinfectantes - Adherentes | 3.794,44 | 4.579,89 |
| Repuestos y accesorios | 2.286,26 | 2.319,54 |
| Total | 101.807,94 | 47.598,75 |

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros | 605,89 | - |
| IVA en compras | 137.557,09 | 117.705,76 |
| Crédito Tributario (Años anteriores) | 10.794,13 | 32.646,79 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 18.706,67 | 9.714,88 |
| Expoflores pago por anticipado | - | 555,35 |
| Total | 167.663,78 | 160.622,78 |

Ver página siguiente: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

9. ACTIVOS FIJOS 2.010

| | SALDO INICIAL | ADICIONES | TRANSFERENCIAS | SALDO FINAL | % DEPRECIACIÓN |
|------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Terreno | 2.024,00 | | | 2.024,00 | |
| Edificios | 123.153,20 | | | 123.153,20 | 5% |
| Instalaciones | 389.974,50 | | | 389.974,50 | 10% |
| Maquinaria y equipo | 93.564,06 | | | 93.564,06 | 10% |
| Muebles y enseres | 921,00 | 124,59 | | 1.045,59 | 10% |
| Muebles de Oficina | 16.753,08 | | | 16.753,08 | 10% |
| Equipo de oficina | 5.306,74 | 1.001,00 | | 6.307,74 | 33,33% |
| Equipo de computación | 45.092,35 | 1.330,00 | | 46.422,35 | 33,33% |
| Vehiculos | 138.186,42 | | | 138.186,42 | 20% |
| Plástico | 458.539,95 | | | 458.539,95 | 50% |
| Plantas en producción | 713.981,30 | 405.832,26 | | 1.119.813,56 | 5% |
| Plantas en proceso | 259.140,82 | 219.428,45 | -477.327,11 | 1.242,16 | |
| Sub-Total | 2.246.637,42 | 627.716,30 | (477.327,11) | 2.397.026,61 | |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | 1.494.626,51 | 167.303,86 | | 1.661.930,37 | |
| TOTAL | 752.010,91 | 460.412,44 | (477.327,11) | 735.096,24 | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (EXPRESADO EN US\$ DOLARES)

ACTIVOS FIJOS 2.009

| | SALDO INICIAL | COMPRAS Y / O ADICIONES | VENTAS Y / O REBAJAS | SALDO FINAL | % DEPRECIACIÓN |
|-------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
| Terreno | 2.024 | - | - | 2.024,00 | |
| Edificios | 123.153,20 | - | - | 123.153,20 | 5% |
| Instalaciones | 384.413,50 | 5.561,00 | - | 389.974,50 | 10% |
| Maquinaria y equipo | 91.169,47 | 2.394,59 | - | 93.564,06 | 10% |
| Muebles y enseres | 415,00 | 921,00 | (415,00) | 921,00 | 10% |
| Muebles de Oficina | 16.338,08 | 415,00 | - | 16.753,08 | 10% |
| Equipo de oficina | 5.306,74 | - | - | 5.305,74 | 33,33% |
| Equipo de computación | 45.092,35 | - | - | 45.092,35 | 33,33% |
| Vehiculos | 107.149,63 | 31.036,79 | - | 138.186,42 | 20% |
| Plástico | 373.185,93 | 85.354,02 | - | 458.539,95 | 50% |
| Plantas en producción | 713.981,30 | - | - | 713.981,30 | 5% |
| Construcciones en proceso | 193.707,61 | 65.433,21 | - | 259.140,82 | |
| Subtotal | 2.055.936,81 | 191.115,61 | (415,00) | 2.246.636,42 | |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | 1.365.985,42 | 128.640,09 | | 1.494.625,51 | |
| TOTAL | 689.950,94 | 62.475,52 | (415,00) | 752.010,91 | |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

10.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sistema Informático | 24,548.00 | 19,548.00 |
| Amortización | (19,574.32) | (16,399.66) |
| Regalías | 607,213.05 | 598,112.73 |
| Amortización | (507,625.69) | (465,720.16) |
| Total | <u>104,561.04</u> | <u>135,540.91</u> |

Ver página siguiente: Préstamos y sobregiros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (EXPRESADO US\$ DÓLARES)

11. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre del 2.010, incluye:

| | Porción Corriente | Porción Largo plazo | Total |
|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Banco del Pichincha | | | |
| Operación 11447-00, con una tasa de interés de 11.20% anual con vencimiento septiembre del 2012. | 12.161,78 | - | 12.161,78 |
| Banco Pichicna (Bancoldex) | | | |
| Operación No. 894140, con una tasa de interés de 0.00% anual con vencimiento en 8 febrero del 2013 | 49.793,82 | 99.509,82 | 149.303,64 |
| Subtotal | <u>61.955,60</u> | <u>99.509,82</u> | <u>161.465,42</u> |
| Banco del Pichincha | | | |
| Sobregiro bancario Cta. Cte. | 53.255,96 | - | 53.255,96 |
| | <u>115.211,56</u> | <u>99.509,82</u> | <u>214.721,38</u> |

Al 31 de Diciembre del 2.009, incluye:

| | Porción Corriente | Porción largo plazo | Total |
|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Banco del Pichincha | | | |
| Operación 11447-00, con una tasa de interés de 11.20% anual con vencimiento septiembre del 2012. | 6.585,44 | 12.470,18 | 19.055,62 |
| Subtotal | <u>6.585,44</u> | <u>12.470,18</u> | <u>19.055,62</u> |
| Banco del Pichincha | | | |
| Sobregiro bancario Cta. Cte. | 159.346,09 | - | 159.346,09 |
| | <u>165.931,53</u> | <u>12.470,18</u> | <u>178.401,71</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)

12. PROVEEDORES

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| AMC EcuadorCia. Ltda. | 4,100.40 | 11,583.44 |
| Cartorama C.A. | 24,469.99 | 25,677.62 |
| Fermagri S.A. | 687.84 | 6,440.34 |
| Floralpack | 5.34 | 3,360.29 |
| Marco Hernandez - El Huerto | 184.82 | 184.82 |
| Plantador | 11,848.63 | 11,848.63 |
| Plantas Tecnicas Plantec S.A. | 5,313.58 | 5,313.58 |
| Crait Cia. Ltda. | 14,961.08 | 13,518.76 |
| Floritecnia S.A. | 129,675.44 | - |
| Corrugadora Nacional Cransa S.A. | 17,658.32 | 16,825.72 |
| Agroherdez el huerto Cia. Ltda. | 17,306.78 | 23,930.33 |
| Silvia Villacreses Gabriel Ricardo | - | 5,224.84 |
| Sea Wolf | - | 4,950.00 |
| Industria Cartonera Palmar S.A. | 31,796.02 | 6,438.96 |
| INVIN | 8,415.00 | 10,633.50 |
| Floragro Vet | - | 9,582.04 |
| Maria Vicenta Campoverde | 6,927.61 | 6,927.61 |
| Scherurs Ecuador Cia. Ltda. | - | 3,291.74 |
| Transinternacional cargo | - | 2,846.07 |
| Samuel Alvear Chalacan | - | 3,471.41 |
| Macropeck Cia. Ltda. | 12377.23 | - |
| DH Global Florwarding S.A. | 34,545.00 | - |
| Proflower | 2,526.87 | - |
| Otros de menos valor | 102,454.06 | 75,761.00 |
| Total | 425,254.01 | 247,810.70 |

Ver página siguiente: Impuestos y retenciones fiscales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| IVA Ventas | 866.24 | - |
| Retenciones en la fuente | 1,189.19 | 1,181.89 |
| Retenciones IVA 30% | 2.30 | 11.06 |
| Retenciones IVA 70% | - | 260.74 |
| Retenciones IVA 100% | 1,710.10 | 4,119.15 |
| Otros de menor valor | 1,455.34 | 445.29 |
| Total | <u>5,223.17</u> | <u>6,018.13</u> |

RETENCIONES EN LA FUENTE IVA

Corresponde a la acumulación mensual del impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente y retención del impuesto al valor agregado, impuestos a los que esta sujeto como agente de retención y percepción de obligaciones tributarias, los cuales no han sido cancelados.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Regalías por pagar | 20,528.68 | 20,528.68 |
| Sueldos por pagar | 26,407.67 | 25,416.16 |
| IESS por pagar * | 7,300.31 | 9,162.78 |
| Otros | 48,654.61 | 226,651.14 |
| Total | <u>102,891.27</u> | <u>281,758.76</u> |

*** IESS POR PAGAR**

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal, IECE y SECAP.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)

15. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Décimo tercer sueldo | 3.253,65 | 3.211,98 |
| Décimo cuarto sueldo | 12.117,85 | 14.173,33 |
| Vacaciones | 7.986,49 | 31.816,23 |
| Fondo de reserva | 348,84 | 32.997,74 |
| Total | <u>23.706,83</u> | <u>82.199,28</u> |

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)**

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

| | PROVISIÓN CUENTAS POR CORNARIEDAD | DÉCIMO TERCER SUeldo | DÉCIMO CUARTO SUeldo | FONDO DE RESERVA | VACACIONES |
|-------------------------|---|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|
| SALDOS INICIALES | 7.459,40 | 3.211,98 | 14.173,33 | - | 31.816,23 |
| Débitos: | | | | | |
| Pagos | - | 32381,47 | 32.755,82 | - | 42.188,74 |
| Créditos: | | | | | |
| Provisión | - | 32423,14 | 30.700,34 | 348,84 | 18.359,00 |
| SALDOS FINALES | 7.459,40 | 3.253,65 | 12.117,85 | 348,84 | 7.986,49 |

Al 31 de Diciembre del 2.009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

| | PROVISIÓN CUENTAS POR CORNARIEDAD | DÉCIMO TERCER SUeldo | DÉCIMO CUARTO SUeldo | FONDO DE RESERVA | VACACIONES |
|-------------------------|---|-------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| SALDOS INICIALES | 7.433,81 | 10.315,46 | 3.145,88 | 9.651,81 | 18.723,00 |
| Débitos: | | | | | |
| Pagos | 0,00 | 45.122,97 | 27.085,61 | 4.039,99 | 5.940,96 |
| Créditos: | | | | | |
| Provisión | 25,59 | 38.019,49 | 38.113,06 | 27.385,92 | 19.034,19 |
| SALDOS FINALES | 7.459,40 | 3.211,98 | 14.173,33 | 32.997,74 | 31.816,23 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

| | Año 2.010 | Año 2.009 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES | | |
| Utilidad del ejercicio antes de deducciones | (40,344.60) | (285,139.69) |
| 15% PARTICIPACION TRABAJADORES | <u> </u> | <u> </u> |
| b.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Pérdida del ejercicio antes de deducciones | (40,344.60) | (285,139.69) |
| (-) Participación trabajadores | | |
| (+) Gastos no deducibles | 25,899.92 | 26,879.76 |
| (-) Trabajadores discapacitados | <u>14,473.55</u> | <u> </u> |
| BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA | (28,918.23) | (258,259.93) |
| IMPUESTO A LA RENTA 25% | <u> </u> | <u> </u> |
| c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO | | |
| Impuesto a la renta causado | - | - |
| Menos: | | |
| (-) Anticipo impuesto a la renta | 18,706.67 | 15,085.29 |
| (-) Retención en la fuente del año 2010 | - | - |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | <u>18,706.67</u> | <u>15,085.29</u> |

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 25%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.010 Y 2.009, el capital social de **ROSAS DE LA MONTAÑA S.A.** está integrado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada una a valor nominal unitario.

19. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

20. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

21. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.010, 2.009 y 2.008, se encuentra abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

22. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

23. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.010 y 2.009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

26. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2010 y a la fecha de preparación de este informe (abril 7 del 2.011), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.