



AUDITORES EXTERNOS

**ROSAS DE LA MONTAÑA
ROSAMONT S.A.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010**



Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

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 2.011 y 2.010, 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar 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:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

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 2.011 y 2.010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

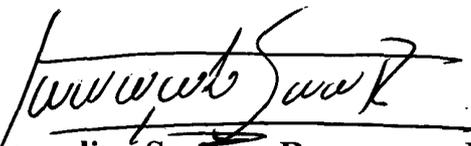
Párrafo de Énfasis

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 Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cayambe – Ecuador
Abril 17 del 2.012


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 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
ACTIVOS CORRIENTES:	Año 2.011	Año 2.010	PASIVOS CORRIENTES:	Año 2.011	Año 2.010
Caja y bancos (Nota 4)	1.008,64	883,10	Préstamos y Sobregiro bancario (Nota 12)	155.656,26	115.211,56
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 5)	193.356,02	266.518,13	Proveedores (Nota 13)	431.082,80	295.578,57
Compañías relacionadas (Nota 6)	457.984,29	182.745,69	Accionistas	6.000,00	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	14.053,19	22.476,64	Impuestos y retenciones legales (Nota 14)	59.155,25	5.223,26
Provisión cuentas incobrables (Nota 18)	(7.459,40)	(7.459,40)	Compañías relacionada (Nota 15)	79.063,73	129.675,44
			Otras cuentas por pagar (Nota 16)	136.217,73	102.891,27
Inventarios (Nota 8)	67.829,63	101.807,94	Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipado (Nota 9)	180.892,58	167.663,78	Beneficios sociales (Nota 17 y 18)	28.321,93	23.706,83
Total corriente	<u>907.664,95</u>	<u>734.635,88</u>	Total corriente	<u>895.497,70</u>	<u>672.286,93</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 10)	686.345,11	735.096,24	PASIVOS A LARGO PLAZO		
OTROS ACTIVOS (Nota 11)	88.420,52	104.561,04	Préstamo Bancario (Nota 12)	99.509,82	99.509,82
			Total largo plazo	<u>99.509,82</u>	<u>99.509,82</u>
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
			Capital suscrito (Nota 20)	100.000,00	100.000,00
			Aportes futura capitalización	682.411,39	635.025,39
			Reserva legal (Nota 21)	24.300,22	24.300,22
			Reserva capital (Nota 22)	83.544,28	83.544,27
			Resultado acumulado (Nota 23)	(65.097,71)	-
			Resultado del ejercicio	(137.735,12)	(40.373,47)
			Total patrimonio	<u>687.423,06</u>	<u>802.496,41</u>
Total	<u>1.682.430,58</u>	<u>1.574.293,16</u>	Total	<u>1.682.430,58</u>	<u>1.574.293,16</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

ROSAS DE LA MONTANIA ROSAMONT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2.011	Año 2.010
Ventas netas	1.695.333,49	1.736.177,20
(-) Costo de ventas	(1.268.916,63)	(1.269.538,45)
UTILIDAD BRUTA	<u>426.416,86</u>	<u>466.638,75</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	(153.407,04)	(216.522,73)
Gastos de Ventas	(398.024,60)	(291.983,06)
Sub-total	<u>(551.431,64)</u>	<u>(508.505,79)</u>
(PÉRDIDA) OPERACIONAL	<u>(125.014,78)</u>	<u>(41.867,04)</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	(16.728,63)	(6.661,03)
Otros ingresos/(egresos) - neto	20.713,51	8.154,60
Sub-total	<u>3.984,88</u>	<u>1.493,57</u>
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(121.029,90)</u>	<u>(40.373,47)</u>
Pago Impuesto a la renta (Nota 19)	(16.705,22)	-
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(137.735,12)</u>	<u>(40.373,47)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

ROSAS DE LA MONTAÑA - ROSAMONT S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 01 de enero del 2.010	100.000,00	199.921,29	24.300,22	368.683,27	-	(285.139,69)	407.765,09
Transferencia a resultados acumulados				(285.138,69)		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	<u>100.000,00</u>	<u>635.025,39</u>	<u>24.300,22</u>	<u>83.544,58</u>	<u>-</u>	<u>(40.373,47)</u>	<u>802.496,72</u>
Transferencia a resultados acumulados					(40.373,47)	40.373,47	-
Aportes futura capitalización		47.386,00					47.386,00
Impuesto a la renta 2010					(24.724,24)		(24.724,24)
(Pérdida) ejercicio 2011						(121.029,90)	(121.029,90)
Impuesto a la renta 2011						(16.705,22)	(16.705,22)
Saldos 31 de diciembre del 2011	<u>100.000,00</u>	<u>682.411,39</u>	<u>24.300,22</u>	<u>83.544,58</u>	<u>(65.097,71)</u>	<u>(137.735,12)</u>	<u>687.423,36</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.011	Año 2.010
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(137.735,12)	(40.373,47)
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciaciones y amortizaciones	380.342,13	249.135,18
Sub-total	380.342,13	249.135,18
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución /Aumento Cuentas por cobrar	73.162,11	(225.923,53)
Aumento Compañías relacionadas	(275.238,60)	-
Disminución /Aumento otras Cuentas por cobrar	8.423,45	(35.118,35)
Aumento Impuestos y retenciones	(13.228,80)	(7.041,00)
Aumento / Disminución Inventarios	33.978,31	(54.209,19)
Disminución Activos diferidos	-	4.012,62
Aumento Accionistas	6.000,00	-
Aumento Proveedores	135.504,23	177.443,31
Aumento / Disminución Obligaciones fiscales	53.932,08	(9.957,74)
Aumento Otras cuentas por pagar	33.326,46	165.337,61
(Disminución) de Beneficios sociales	(89.531,78)	(140.323,77)
Aumento compañías relacionadas	(50.611,71)	-
Aumento Impuesto por pagar	(24.724,32)	-
Aumento Aportes futura capitalización	47.386,00	-
Sub-total	(61.622,57)	(125.780,04)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	180.984,44	47.757,53
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos Fijos	(195.136,78)	(150.389,19)
Otros activos	(26.166,82)	30.979,87
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(221.303,60)	(119.409,32)
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Préstamos y sobregiro bancarios	40.444,70	(50.719,96)
Préstamo largo plazo	-	87.040,33
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	40.444,70	36.320,37
Disminución neta del efectivo	125,54	(107,28)
Efectivo al principio del año	883,10	990,38
Efectivo al final del año	1.008,64	883,10

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

ROSAS DE LA MONTAÑA ROSAMONT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
(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 2.011 Y 2.010 (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 24%.

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.j. 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 período en el cuál se incurren.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (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.JCI-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 2.011	Año 2.010
Bancos (i)	518.64	393.10
Caja chica	490.00	490.00
Total	1,008.64	883.10

(i) = Saldos disponibles en cuentas corrientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

5. CLIENTES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Cientes nacionales	1,244.95	1,244.95
Sub - Total	<u>1,244.95</u>	<u>1,244.95</u>
Cientes Exportación:		
Floreco inc	2,527.70	16,716.50
Color republic	75,665.14	-
The American Clock	-	9,467.80
Equiflor corp	6,455.56	26,410.25
J Y K Floral	13,790.09	38,106.53
Ziz Zag Group	16,252.49	39,662.85
Taita	20,822.82	-
Otros menor valor	56,597.27	134,909.25
Total Clientes	<u>193,356.02</u>	<u>266,518.13</u>

6. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Solpacific S.A.	411,616.99	182,745.69
Floritecna S.A.	46,367.30	-
Total	<u>457,984.29</u>	<u>182,745.69</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Anticipos a Terceros	10,587.82	18,859.78
Corpei	2,481.38	-
Otros menor valor	983.99	3,616.86
Total	<u>14,053.19</u>	<u>22,476.64</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Material de empaque	45,751.30	75,086.71
Fertilizantes	7,885.32	6,903.34
Insecticidas	-	6,469.39
Fungicidas	8,685.33	7,267.80
Otros menor valor	5,507.68	6,080.70
Total	<u>67,829.63</u>	<u>101,807.94</u>

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Seguros	-	605.89
IVA en compras	118,133.15	137,557.09
Crédito Tributario (Años anteriores)	8,465.65	10,794.13
Anticipo Impuesto a la Renta	-	18,706.67
Retenciones de Iva	49,990.08	-
Retenciones en la fuente	4,303.70	-
Total	<u>180,892.58</u>	<u>167,663.78</u>

Ver página siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

10. ACTIVOS FIJOS 2.011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	TRANSFERENCIAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	2.024,00			2.024,00	
Edificios	123.153,20		389.974,50	513.127,70	5%
Instalaciones	389.974,50		(389.974,50)	-	5%
Maquinaria y equipo	93.564,06			93.564,06	10%
Muebles y enseres	1.045,59		16.753,08	17.798,67	10%
Muebles de Oficina	16.753,08		(16.753,08)	-	10%
Equipo de oficina	6.307,74	260,00		6.567,74	10%
Equipo de computación	46.422,35	1.518,95	25.148,00	73.089,30	33,33%
Vehículos	138.186,42	15.000,00		153.186,42	20%
Plástico	458.539,95	35.327,31	(24.331,05)	469.536,21	33,33%
Sistema de riego	-	12.265,78		12.265,78	10%
Sistema informático	-	25.148,00	(25.148,00)	-	33,33%
Plantas en producción	1.119.813,56	-		1.119.813,56	10%
Plantas en proceso	1.242,16	105.616,74		106.858,90	
Sub-Total	2.397.026,61	195.136,78	(24.331,05)	2.567.832,34	
Edificio	104.754,40	17.817,77	219.614,03	342.186,20	
Instalaciones	211.145,93	8.468,11	(219.614,04)	-	
Maquinaria y equipo	35.156,07	6.347,03		41.503,10	
Muebles y enseres	1.045,58	2.399,39	11.954,31	15.399,28	
Muebles de Oficina	11.954,31	-	(11.954,31)	-	
Equipo de oficina	3.276,51	1.645,59		4.922,10	
Equipo de computación	45.091,35	1.151,04	19.574,32	65.816,71	
Vehículos	86.926,14	17.205,36		104.131,50	
Plástico	441.438,11	34.657,42	(17.555,58)	458.539,95	
Sistema de riego	-	408,83		408,83	
Sistema informático	-	19.574,32	(19.574,32)	-	
Plantas en producción	721.141,97	127.437,59		848.579,56	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.661.930,37	237.112,45	(17.555,59)	1.881.487,23	
TOTAL	735.096,24	(41.975,67)	(6.775,46)	686.345,11	

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

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%
Vehículos	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	10%
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 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

11.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Sistema Informático	-	24,548.00
Amortización	-	(19,574.32)
Software	2,675.00	-
Regalías	635,678.55	607,213.05
Amortización	(549,933.03)	(507,625.69)
Total	<u>88,420.52</u>	<u>104,561.04</u>

Ver página siguiente: Préstamos y sobregiro bancario

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (EXPRESADO US\$ DÓLARES)

12. PRÉSTAMOS Y SOBREGIRO BANCARIO

<u>Al 31 de Diciembre del 2.010, incluye:</u>	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.	155.656,26	-	155.656,26
Banco Pichicna (Bancoldex) Operación No. 894140, con una tasa de interés de 11.20% anual con vencimiento en 8 febrero del 2013	-	99.509,82	99.509,82
Subtotal	<u>155.656,26</u>	<u>99.509,82</u>	<u>255.166,08</u>

<u>Al 31 de Diciembre del 2.010, incluye:</u>	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 11.20% 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. 3111357704	53.255,96	-	53.255,96
	<u>115.211,56</u>	<u>99.509,82</u>	<u>214.721,38</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

13. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
AMC EcuadorCia. Ltda.	14,607.29	4,100.40
Cartorama C.A.	21,013.25	24,469.99
Fermagri S.A.	1,786.95	687.84
Floralpack	6,675.00	5.34
Marco Hernandez - El Huerto		184.82
Plantador	11,848.63	11,848.63
Plantas Tecnicas Plantec S.A.	313.58	5,313.58
Crait Cia. Ltda.	5,824.59	14,961.08
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	4,229.89	17,658.32
Agroherdez el huerto Cía. Ltda.	1,653.39	17,306.78
Industria Cartonera Palmar S.A.	12,770.76	31,796.02
INVIN	8,415.00	8,415.00
Maria Vicenta Campoverde	-	6,927.61
Macropack Cía. Ltda.	11581.14	12377.23
DHL Global Florwarding S.A.	68,717.41	34,545.00
Proflower	60,432.30	2,526.87
Productos Quimicos Ecuatorianos	46,848.77	-
Lex the rose factory B.V.	10,878.85	-
Otros menos valor	143,486.00	102,454.06
Total	<u>431,082.80</u>	<u>295,578.57</u>

Ver página siguiente: Impuestos y retenciones fiscales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
IVA Ventas	51,134.53	866.24
Retenciones en la fuente	2,004.67	1,189.19
Retenciones IVA 30%	-	2.30
Retenciones IVA 100%	2,880.51	1,710.10
Otros menor valor	3,135.54	1,455.43
Total	<u>59,155.25</u>	<u>5,223.26</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.

15. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Floritecnia S.A.	-	129,675.44
Solpacific S.A.	79,063.73	-
Total	<u>79,063.73</u>	<u>129,675.44</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Regalfas por pagar	-	20,528.68
Sueldos por pagar	54,796.81	26,407.67
IESS por pagar *	9,557.88	7,300.31
Liquidaciones por pagar	53,524.02	-
Otros menor valor	18,339.02	48,654.61
Total	<u>136,217.73</u>	<u>102,891.27</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 SETEC.

17. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Décimo tercer sueldo	1,486.14	3,253.65
Décimo cuarto sueldo	10,677.15	12,117.85
Vacaciones	15,565.54	7,986.49
Fondo de reserva	593.10	348.84
Total	<u>28,321.93</u>	<u>23,706.83</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

18. MOVIMIENTO DE BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2.011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER BUELDIO	DÉCIMO CUARTO BUELDIO	FONDOS DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	7.459,40	3.253,65	12.117,85	348,84	7.986,49
Débitos:					
Pagos	-	(55.359,19)	(26.658,14)	(5.734,58)	(1.779,87)
Créditos:					
Provisión	-	53.591,68	25.217,44	5.978,84	9.358,92
SALDOS FINALES	7.459,40	1.486,14	10.677,15	593,10	15.565,54

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

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER BUELDIO	DÉCIMO CUARTO BUELDIO	FONDOS 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

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

a.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Pérdida del ejercicio antes de deducciones	(121.029,90)	(40.344,60)
(-) Participación trabajadores		
(+) Gastos no deducibles	8.152,22	25.899,92
(-) Trabajadores discapacitados		14.473,55
	<hr/>	<hr/>
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	(112.877,68)	(28.918,23)
IMPUESTO A LA RENTA 24%	-	-
	<hr/>	<hr/>

b.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	-	-
Menos:		
Anticipo impuesto a la renta causado	16.705,22	
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(16.705,22)	18.706,67
(-) Retención en la fuente del año 2010	(4.303,70)	-
	<hr/>	<hr/>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(4.303,70)	18.706,67

c.- 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 14% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 24 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 24%.

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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2011 la Compañía registro como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.011 Y 2.010, el capital social de **ROSAS DE LA MONTAÑA S.A.** es de USD 100.000,00 y está integrada por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada una a valor nominal unitario.

21. 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.

22. 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.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

24. 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 2.011, 2.010 y 2.009, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

25. 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.

26. 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.

27. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010 la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

28. 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.

29. 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.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de preparación de este informe (abril 19 del 2.012), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

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.

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

Con fecha 15 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03, emitió el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladas; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.

