

ROSAMONT S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los señores Accionistas de

Compañía ROSAMONT S.A.

Quito, 28 DE MAYO DEL 2003

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía ROSAMONT S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2002 y, con fecha 28 DE MAYO del 2003, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones

presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2002 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- . mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- . conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16) con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- . pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16).
- . aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y

liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16);

presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 16 preparados por la Administración de la Compañía ROSAMONT S.A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 1071 de 26 de diciembre del 2002 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.
6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 1071 del Servicio de Rentas Internas de fecha 26 de diciembre del 2002, informamos que no existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, entre los cuales se pudieron detectar diferencias, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (ver Anexo 16). Dichos aspectos se detallan en la Parte III del presente informe,

Recomendaciones sobre aspectos tributarios, la cual es parte integrante del Informe de Cumplimiento Tributario.

7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía ROSAMONT S.A. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 093



Marco Noboa Jácome
No. De Licencia
Profesional: 20891

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
QUITO, 28 DE MAYO DEL 2003
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA
ROSAMONT S.A.**

SEÑORES ACCIONISTAS:

HE AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE LA COMPAÑÍA ROSAMONT SOCIEDAD ANONIMA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, Y LOS CORRESPONDIENTES ESTADOS DE RESULTADOS, EVOLUCION DEL PATRIMONIO, FLUJO DE FONDOS Y DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA. MI RESPONSABILIDAD ES EXPRESAR UNA OPINION SOBRE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN LA AUDITORIA EFECTUADA.

LA AUDITORIA FUE EFECTUADA DE ACUERDO CON NORMAS VIGENTES EN EL PAIS. ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE UNA AUDITORIA SEA DISEÑADA Y REALIZADA PARA OBTENER CERTEZA RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONTIENEN ERRORES IMPORTANTES. UNA AUDITORIA INCLUYE EL EXAMEN, A BASE DE PRUEBAS SELECTIVAS, DE LA EVIDENCIA QUE SOPORTA LAS CANTIDADES Y REVELACIONES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. INCLUYE TAMBIEN LA EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD UTILIZADOS, ASI COMO UNA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. CONSIDERO QUE MI AUDITORIA PREVEE UNA BASE RAZONABLE PARA MI OPINION.

EN MI OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS ARRIBA MENCIONADOS, PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES, LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA ROSAMONT SOCIEDAD ANONIMA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, LOS RESULTADOS DE SUS OPERACIONES Y LOS CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO A ESA FECHA, DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD Y DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES EN EL PAIS.

MI OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, DE ROSAMONT S.A., DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ART. 213 DEL REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SUS REFORMAS, PUBLICADO EN EL REGISTRO OFICIAL NO. 484 DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001, EMITIRE POR SEPARADO.



**LCDO. MARCO NOBOA J.
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. NO. 093
NUMERO DE LICENCIA PROFESIONAL
FEDERACION NACIONAL DE CONTADORES
C.P.A. 20.891**

ROSAMONT S.A.
BALANCE DE SITUACION AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(DOLARES)

	ACTIVO		PASIVO
ACTIVO CORRIENTE:		PASIVO CORRIENTE:	
BANCOS	22.846	ANTICIPOS CLIENTES	93.606
CLIENTES	31.599	OBLIGACIONES BANCARIAS	320.252
PRESTAMOS EMPLEADOS	4.510	CUENTAS POR PAGAR	244.874
IMPUESTOS ANTICIPADOS	42.152	15% PARTICIPACION UTILIDADES	2.257
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	111.852	IMPUESTO RENTA POR PAGAR	3.197
FONDO ACCIONISTAS	1.372	IESS POR PAGAR	824
IMPORTACIONES EN TRANSITO	11.463	RETENCIONES POR PAGAR	1.615
INVENTARIOS	60.661	GASTOS POR PAGAR	18.417
		ACCIONISTAS POR PAGAR	116.935
		INTERESES POR PAGAR	26.107
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:.....	286.455	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE:.....	828.084
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		PASIVO A LARGO PLAZO:	
TERRENOS	665.887	PRESTAMOS ACCIONISTAS	546.374
EDIFICIOS, INVERNADEROS, CONST. CURSO	519.701	CUENTAS POR PAGAR	344.203
INSTALACIONES	41.112		
PLANTAS	502.474		
MAQUINARIA Y EQUIPO	151.129	TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO:	890.577
VEHICULOS	38.246		
EQUIPO DE OFICINA	14.043	PATRIMONIO:	
MUEBLES DE OFICINA	5.838	CAPITAL SOCIAL	20.000
EQUIPO DE COMPUTACION	3.332	RESERVA LEGAL	104
DEPRECIACION ACUMULADA	-656.344	RESERVA DE CAPITAL	368.683
		UTILIDAD DEL PERIODO	9.592
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:.....	1.285.418	UTILIDADES ACUMULADAS	15.597
ACTIVO DIFERIDO		TOTAL DEL PATRIMONIO:.....	413.976
GASTOS PREOPERACIONALES	238.056		
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467.915		
REGALIAS	196.301		
AMORTIZACION ACUMULADA	-341.508		
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:.....	560.764		
		TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:.....	2.132.637
TOTAL DEL ACTIVO:.....	2.132.637		

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(DOLARES)

DENOMINACIONES	VALORES
INGRESOS POR VENTAS DE MERCADO EXTERNO	966.205
INGRESOS POR VENTAS DE MERCADO INTERNO	67.327
TOTAL INGRESOS POR VENTAS:.....	1.033.533
MENOS: COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	
<hr style="border: 1px solid black;"/>	
TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS:.....	690.344
UTILIDAD BRUTA:.....	343.188
GASTOS DE OPERACIÓN:	
<hr style="border: 1px solid black;"/>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	-164.324
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN	178.864
MAS: OTROS INGRESOS	7.882
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	-145.509
MENOS: REGALIAS	-26.190
UTILIDAD EJERCICIO:.....	15.047
MENOS:	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.257
25% IMPUESTO A LA RENTA	3.197
 UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS	 9.592

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE MODIFICACION DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(DOLARES)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	APORTES FUTURA CAPITAL.	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31.12.2001	400	1.382	368.683	1.491	8.651	19.600	400.208
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	0	0		9.592	0	9.592
AUMENTO DE CAPITAL	19.600	0	0	0	0	0	19.600
REGULARIZACION CUENTAS	0	0	0	8.651	-8.651	0	0
UTILIZACION RESERVA LEGAL	0	-1.278	0	0	0	0	-1.278
TRANSFERENCIA AUMENTO CAPITAL	0	0	0	5.455	0	-19.600	-19.600
SALDO AL 31.12.2002	20.000	104	368.683	15.597	9.592	0	413.976

ROSAMONT S.A.
FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 9.592,00

PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN UTILIZACION DE RECURSOS

Depreciación 140.386,00
Amortizaciones 104.784,00 254.762,00

Clientes 7.057,00
Préstamos Empleados - 936,00
Impuestos Anticipados - 12.037,00
Otras Cuentas por Cobrar - 9.517,00
Fondo Accionistas - 1.372,00
Importaciones en Tránsito - 11.463,00
Inventarios 41.688,00
Obligaciones Bancarias 17.183,00
Anticipos Clientes 13.606,00
Cuentas por Pagar 133.721,00
15% Participación Utilidades - 183,00
Impuesto Renta por Pagar 1.752,00
Obligaciones IESS - 989,00
Retenciones por Pagar 78,00
Gastos por Pagar 4.517,00
Intereses por Pagar 14.434,00
Accionistas por Pagar 116.935,00
Cuentas por Pagar Largo Plazo - 315.727,00
Utilización Reserva Legal - 1.278,00
Utilización Utilidades Acumuladas 5.455,00

RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN

2.924,00

ROSAMONT S.A.
FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
INVERSION

Edificios	-	18.364,00
Plantas	-	74.701,00
Maquinaria y Equipo	-	3.030,00
Equipo de Oficina		1.604,00
Muebles de Oficina	-	284,00
Equipo de Computaciòn		3.441,00
Regalias	-	143.975,00

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION

- 235.309,00

Disminuciòn de efectivo
Efectivo al principio del periodo
Efectivo al final del periodo

22.377,00
469,00
22.846,00

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
(AL 31.12.2002)
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
ACTIVO CORRIENTE:			
BANCOS	22.846	469	22.377
CLIENTES	31.599	38.656	-7.057
PRESTAMOS EMPLEADOS	4.510	3.574	936
IMPUESTOS ANTICIPADOS	42.152	30.115	12.037
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	111.852	102.335	9.517
INVENTARIOS	60.661	102.349	-41.688
FONDO ACCIONISTAS	1.372	0	1.372
IMPORTACIONES EN TRANSITO	11.463	0	11.463
	286.455	277.498	8.957
PASIVO CORRIENTE:			
ANTICIPOS CLIENTES	93.606	80.000	13.606
OBLIGACIONES BANCARIAS	320.252	303.069	17.183
PARTICIPACION UTILIDADES	2.257	2.440	-183
CUENTAS POR PAGAR	244.874	111.153	133.721
OBLIGACIONES IESS	824	1.813	-989
GASTOS POR PAGAR	18.417	13.900	4.517
INTERESES POR PAGAR	26.107	11.673	14.434
RETENCIONES POR PAGAR	1.615	1.537	78
ACCIONISTAS POR PAGAR	116.935	0	116.935
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	3.197	1.445	1.752
	828.084	527.030	301.054
CAPITAL DE TRABAJO	-541.629	-249.532	292.097
IMPORTE DEL ACTIVO CORRIENTE POR CADA S/. 1 DE PASIVO CORRIENTE:	0,35	0,53	

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
(AL 31.12.2002)
(DOLARES)

AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS ACTIVOS CORRIENTES:

BANCOS	22.377
CLIENTES	-7.057
PRESTAMOS EMPLEADOS	936
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.517
INVENTARIOS	-41.688
IMPUESTOS ANTICIPADOS	12.037
FONDO ACCIONISTAS	1.372
IMPORTACIONES EN TRANSITO	11.463

8.957

AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS PASIVOS CORRIENTES:

ANTICIPOS CLIENTES	13.606
OBLIGACIONES BANCARIAS	17.183
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-183
CUENTAS POR PAGAR	133.721
OBLIGACIONES IESS	-989
GASTOS POR PAGAR	4.517
INTERESES POR PAGAR	14.434
RETENCIONES POR PAGAR	78
ACCIONISTAS POR PAGAR	116.935
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	1.752

301.054

AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO

-292.097

CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO:

-249.532

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DE PERIODO:

-541.629

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
(AL 31.12.2002)
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
ACTIVO			
CORRIENTE	286.455	277.498	8.957
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.285.418	1.334.470	-49.052
ACTIVO DIFERIDO	560.764	521.573	39.191
	2.132.637	2.133.541	-904
PASIVO			
CORRIENTE	828.084	527.029	301.055
PASIVO LARGO PLAZO	890.577	1.206.304	-315.727
	1.718.661	1.733.333	-14.672
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	413.976	400.208	13.768
POR ACCION:.....	20,70	20,01	

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE APLICACIÓN DE FONDOS
(AL 31.12.2002)
(DOLARES)

ORIGEN DE LOS FONDOS

DISMINUCION ACTIVO FIJO	49.052
AUMENTO RESERVA CAPITAL	5.455
UTILIDAD EJERCICIO	9.592
	64.099

APLICACIÓN DE LOS FONDOS

DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO	315.727
AUMENTO ACTIVO DIFERIDO	39.191
DISMINUCION RESERVAS	1.278
	356.196

REMANENTE QUE REPRESENTA EL AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO

-292.097

EL ORIGEN Y DISPOSICION DE LOS FONDOS RECIBIDOS EN EL CURSO DEL AÑO 2002
SE CONDENSAN EN EL ESTADO ANTES DESCRITO

**ROSAMONT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

NOTA NO. 1. - SITUACION LEGAL DE LA COMPAÑIA:

1. -- CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA:

RAZON SOCIAL: "ROSAS DE LA MONTAÑA" ROSAMONT SOCIEDAD ANONIMA

SEGUN ESCRITURA PUBLICA DE FECHA 5 DE DICIEMBRE DE 1995, OTORGADA POR LA NOTARIA VIGESIMA DEL CANTON QUITO SE CONSTITUYO ROSAMONT SOCIEDAD ANÓNIMA CON UN CAPITAL SOCIAL DE 10.000.000 SUCRES.

AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL:

MEDIANTE ESCRITURA PUBLICA DE FECHA 25 DE JUNIO DEL 2001, OTORGADA POR LA NOTARIA VIGÉSIMA DEL CANTON QUITO, SE REALIZA EL AUMENTO DE CAPITAL DE ROSAMONT SOCIEDAD ANÓNIMA A US 20,000.00.

2. - OBJETO SOCIAL:

EL OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑIA ES:

- A) LA ELABORACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION DE TODO TIPO DE PRODUCTOS DE USO AGRÍCOLA Y PARA LA AGRICULTURA EN GENERAL; B) TODAS LAS ACTIVIDADES EN EL SECTOR AGRÍCOLA Y AGROPECUARIO EN TODAS SUS FASES Y CAMPOS, ESPECIALMENTE EN EL FLORICOLA; C) LA PROVISIÓN DE MATERIALES E INSUMOS A LOS SECTORES AGRO INDUSTRIAL, ALIMENTICIO, PECUARIO, FRUTICOLA, HORTICOLA, FLORICOLA, MADERERO; D) LA FABRICACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS QUÍMICOS, ABONOS, HERBICIDAS, FUNGUICIDAS, PLAGUICIDAS, CONTROLADORES DE PLAGAS DE PERMITIDA COMERCIALIZACION; ASI COMO TODO AQUELLO RELACIONADO CON EL ABONO Y CONTROL NATURAL TIERRAS Y COSECHAS; E) SERVICIOS DE PREPARACION Y PROVISIÓN DE DETERMINADOS INSUMOS PARA EL AGRO; G) LA PRESTACIÓN DE ASISTENCIA TÉCNICA, LA REALIZACIÓN DE ESTUDIOS Y LA ASESORIA EN GENERAL PARA LA PRODUCCIÓN AGROPECUARIA Y AFINES; H) LA REPRESENTACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACION DE MARCAS, PRODUCTOS, FABRICANTES, CASAS COMERCIALES E INDUSTRIALES, MAQUINARIA, REPUESTOS, PRODUCTOS Y AFINES PARA LOS CAMPOS ANTES MENCIONADOS; I) LA PRESTACIÓN DE TODO TIPO DE ASISTENCIA Y SERVICIOS EN EL RAMO AGROPECUARIO; J) EL DESARROLLO Y VENTA DE SEMILLAS, BULBOS, CULTIVOS, PROCEDIMIENTOS AGROPECUARIOS, EL ESTABLECIMIENTO DE UNIDADES AGROPECUARIAS, FINCAS, PLANTACIONES, ETCÉTERA; DESARROLLO Y VENTA DE NUEVAS VARIEDADES FLORICOLAS; EL MANEJO DE GRANJAS, HACIENDAS O CULTIVOS DE TODA INDOLE EN PARTICULAR, ASI COMO LA DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACION DE SU PRODUCCIÓN AGROPECUARIA; K) ACTUAR COMO PROPIETARIA FIDUCIARIA CIVIL CONFORME AL CODIGO CIVIL Y DEMAS NORMAS RELACIONADAS; PARA LA REALIZACIÓN DE SU OBJETO, LA COMPAÑIA PODRA IMPORTAR Y EXPORTAR BIENES Y SERVICIOS Y EJECUTAR Y CELEBRAR TODO ACTO O CONTRATO CIVIL Y/O MERCANTIL PERMITIDO POR LA LEY E INCLUSIVE PODRA PARTICIPAR COMO SOCIA O ACCIONISTA DE OTRAS SOCIEDADES, INVERTIR EN ESTAS, FORMAR CONSORCIOS Y ASOCIACIONES.-**

LA COMPAÑIA TENDRA TODAS LAS ATRIBUCIONES QUE COMO SUJETO DE DERECHOS LE CORRESPONDEN Y PODRA CONTRAER TODA CLASE DE OBLIGACIONES.

NOTA NO. 2. - PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES:

2.1. - BASE DE PRESENTACION:

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO A LAS NORMAS ECUTORIANAS DE CONTABILIDAD Y SUS REGISTROS CONTABLES SE LLEVAN EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA.

2.2. - CAJA Y BANCOS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ESTA CUENTA TIENE LA SIGUIENTE COMPOSICION:

CAJA GENERAL	US	596
BANCO INTERNACIONAL.....	US	18,543
MUTUALISTA PICHINCHA	US	114
BANCO DEL PICHINCHA.....	US	3,593
TOTAL:	US	<u>22,846</u>

SOBRE ESTOS RECURSOS NO EXISTEN RESTRICCIONES PARA SU UTILIZACION Y SE ENCUENTRAN A DISPOSICION DE LA COMPAÑIA.

2.3. - CLIENTES:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 31,599.00, CONSTITUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

SILVIA MONTALVO:	US	1,379
MOLINO SUPERIOR:.....	US	763
FLORISTERIA CAROLINA:.....	US	218
VENTA FLOR LOCAL.....	US	121
CLIENTES OCASIONALES:.....	US	29,118
TOTAL:.....	US	<u>31,599</u>

2.4. - PRESTAMOS EMPLEADOS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO EN:

MARIA BUSTOS GUERRA:.....	US	84
ALEX BUSTOS GUERRA:.....	US	4,403
MISAEAL MIRANDA:.....	US	3
RIGOBERTO VILLAVICENCIO:.....	US	12
STEVE UTRERAS:.....	US	8
TOTAL:.....	US	4,510

2.5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA CORRESPONDE A LAS RETENCIONES EFECTUADAS A LA COMPAÑÍA Y ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

IMPUESTO RENTA:.....	US	1,885
CREDITO FISCAL IVA:.....	US	40,267
TOTAL:.....	US	42,152

2.6. - CUENTAS POR COBRAR:

AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

ACTEGRO:	US	108,956
STEVE UTRERAS:.....	US	1,262
ING. VILLAVICENCIO:.....	US	5
ERAZO & GALLEGOS:.....	US	1,500
MERCEDES BUSTOS:.....	US	129
TOTAL	US	111,852

2.7. - FONDO ACCIONISTAS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA CORRESPONDE AL PRESTAMO REALIZADO AL SR. JAIME VERGARA POR US 1,372.00.

2.8. - IMPORTACIONES EN TRANSITO:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA CORRESPONDE A:

IMPORTACIÓN HAMPERS.....	US	<u>11,463</u>
--------------------------	----	---------------

2.9. - INVENTARIOS:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, ESTA COMPUESTO POR:

AGROQUÍMICOS CULTIVO	US	18,002
AGROQUÍMICOS POSTCOSECHA.....	US	535
MANTENIMIENTO GENERAL Y BLOQUE	US	241
MATERIAL PARA POSTCOSECHA.....	US	12,861
MATERIAL SEGURIDAD INDUSTRIAL	US	1,073
SUMINISTROS OFICINA.....	US	1,427
INVENTARIO PLASTICO	US	26,702
TOTAL	US	<u>60,661</u>

2.10. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

CONSTA AL COSTO DE ADQUISICIÓN, MAS CORRECCIONES MONETARIAS Y NEC 17, MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA.

EL VALOR DE LOS ACTIVOS VENDIDOS Y LA DEPRECIACION ACUMULADA SE DESCARGAN DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES CUANDO SE PRODUCE LA VENTA O EL RETIRO, Y EL RESULTADO SE REGISTRA CUANDO SE CAUSAN. LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION EN VALORES NO SIGNIFICATIVOS SE CARGAN AL GASTO DEL PERIODO. LA DEPRECIACION DE LOS ACTIVOS FIJOS SE CARGAN A LAS OPERACIONES DEL PERIODO APLICANDO TASAS CONSIDERADAS ADECUADAS Y FIJADAS EN EL REGLAMENTO DE APLICACIÓN A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, EN PORCENTAJES CONSTANTES.

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, ES DE US 1,941,762.00 , LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA ES DE US 656,344.00, CON LO CUAL EL VALOR NETO DE LOS ACTIVOS ES DE US 1,285,418.00.

DETALLE DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

DENOMINACION	V/. ACTIVO	V/.DEPRECIACION	V/.NETO
TERRENO	665,887	0	665,887
EDIFICIOS,CONSTRUC.	429,567	215,520	304,181
INVERNADEROS:	90,134	0	90,134
INSTALACIONES	41,112	35,929	5,183
MAQUINARIA Y EQUIPO	151,129	66,801	84,328
VEHÍCULOS	38,246	18,101	20,145
EQUIPO DE OFICINA	17,375	9,192	8,183
MUEBLES DE OFICINA.	5,838	2,493	3,345
PLANTAS	502,474	308,308	194,166
TOTAL:.....	<u>1,941,762</u>	<u>656,344</u>	<u>1,285,418</u>

LAS TASAS DE DEPRECIACION SE APLICAN DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES PARA EL AÑO 2002 EN LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.

MAQUINARIA Y EQUIPO:	10%
MUEBLES Y ENSERES:	10%
EDIFICIOS:	5%
VEHICULOS:	20%
EQUIPOS COMPUTACION	20%
PLANTAS:	5 AÑOS

2.11. - ACTIVO DIFERIDO:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, ES DE US 902,272.00, LA AMORTIZACION ACUMULADA ES DE US 341,508.00, CON LO CUAL EL VALOR NETO DE LOS ACTIVOS DIFERIDOS ES DE US 560,764.00.

DENOMINACION	V/. ACTIVO	V/.AMORTIZACION	V/.NETO
GASTOS PREOPERACION	238,056	185,536 ✓	52,520
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467,915	155,972 ✓	311,943
REGALIAS	196,301	0	196,301
TOTAL:.....	<u>902,272</u>	<u>341,508</u>	<u>560,764</u>

EL RUBRO DE MAYOR SIGNIFICACION CONSTITUYE EL DIFERENCIAL CAMBIARIO ACTIVADO EN FUNCION DE LA SEXTA DISPOSICION TRANSITORIA CONSTANTE EN EL DECRETO EJECUTIVO NO. 1628 PUBLICADO EN EL REGISTRO OFICIAL NO. 350 DE 30 DE DICIEMBRE DE 1999 Y A LA RESOLUCION NO. 9.9.1.3.3.0011 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS EL 31 DE OCTUBRE DE 1999.

EN EL AÑO 2002 SE HA PROCEDIDO A REALIZAR LA AMORTIZACIÓN DE LOS GASTOS DIFERIDOS DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES DE LA LEY.

2.12.- ANTICIPOS CLIENTES:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 93,606.00, QUE CORRESPONDE A WARSAN WORLDWIDE TRADING LTDA.

2.13. - OBLIGACIONES BANCARIAS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 320,252 Y CORRESPONDE A:

BANCO INTERNACIONAL:.....	US	100,252
BANCO ATLANTICO.....	US	40,000
BANCO DEL PICHINCHA:	US	40,000
BANCO DEL PICHINCHA:.....	US	140,000
TOTAL:.....	US	<u>320,252</u>

2.14. - CUENTAS POR PAGAR:

AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

PROVEEDORES:.....	US	61,520
SERVICIOS PUBLICOS:.....	US	511
SERVICIOS POR PAGAR:.....	US	1,098
VARIOS POR PAGAR.....	US	3,853
REGALIAS POR PAGAR:.....	US	177,892
TOTAL:	US	<u>244,874</u>

LOS RUBROS MAS SIGNIFICATIVOS EN LA CUENTA REGALIAS POR PAGAR SON:

D.R. ECUADOR ROSES S.A.	US	12,544
PLANTADOR CIA. LTDA.	US	28,938
UNIQUE LATIN ROSES	US	8,834
E.G. HILL COMPANY INC.	US	127,576

2.15. - INTERESES POR PAGAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA ESTA COMPUESTO POR:

BANCO INTERNACIONAL.....	US	6,878
BCO ATLANTICO.....	US	9,530
BANCO DEL PICHINCHA:.....	US	8,052
BANCO DEL PICHINCHA.....	US	1,647
TOTAL:	US	<u>11,969</u>

2.16. - GASTOS POR PAGAR:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

BONIFICACIONES Y SUELDOS EXTRAS.....	US	4,473
FONDO DE RESERVA.....	US	8,531
FONDO LIQUIDACION:.....	US	5,230
PARTICIPACION TRABAJADORES.....	US	183
TOTAL:.....	US	<u>18,417</u>

2.17.- ACCIONISTAS POR PAGAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

INMOBILIARIA NALON.....	US	71,792
MOLINO SUPERIOR.....	US	22,951
ALEX BUSTOS	US	18,480
HERMANOS IZURIETA	US	3,712
TOTAL:	US	<u>116,935</u>

2.18.- PARTICIPACIÓN UTILIDADES:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 , EL SALDO DE LA CUENTA CORRESPONDE A LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA OBTENIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002 Y ES DE US 2,257.00.

2.19.- IMPUESTO RENTA POR PAGAR:

LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 TIENE QUE PAGAR AL FISCO LA CANTIDAD DE US 3,197, QUE CORRESPONDE AL 25% DE IMPUESTO A LA RENTA, CALCULADO SOBRE LOS BENEFICIOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2002.

DEL VALOR A PAGARSE DEBE CONSIDERARSE LA SUMA DE US 1,885.02 QUE CORRESPONDE A RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS A LA COMPAÑÍA, LAS MISMAS QUE CONSTITUYEN IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO.

2.20.- RETENCIONES POR PAGAR:

AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2002, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 1,615.00, LOS CUALES ESTAN DESGLOSADOS DE LA SIGUIENTE MANERA:

RETENCION FUENTE POR COMPRAS:	US	518
RETENCION FUENTE POR TRANSPORTE:.....	US	199
RETENCION FUENTE POR HONORARIOS:.....	US	7
RETENCION FUENTE POR SERVICIOS:.....	US	173
RETENCION FUENTE POR IVA:.....	US	718
TOTAL:.....	US	<u>1,615</u>

2.21. - PRESTAMOS ACCIONISTAS:

EL SALDO DE LA CUENTA A LARGO PLAZO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ES DE US 546,374 Y CORRESPONDE A:

INMOBILIARIA NALON:.....	US	324,673
MOLINO SUPERIOR:.....	US	118,553
ALEX BUSTOS:.....	US	85,083
HNOS. IZURIETA:.....	US	18,065
TOTAL:.....	US	<u>546,374</u>

2.22.- CUENTAS POR PAGAR:

EL SALDO DE LAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ES DE US 344,203 Y CORRESPONDE A LA CAJA DE CESANTIA DE LA DAC. LA GARANTIA DE ESTA OPERACION ES LA HIPOTECA ABIERTA Y DE PROPIEDAD FIDUCIARIA A FAVOR DE ROSAMONT S.A. Y LA CAJA DE CESANTIA Y JUBILACION COMPLEMENTARIA A FAVOR DE LA DIRECCION DE AVIACION CIVIL, EL BIEN OBJETO DE ESTE CONTRATO ES UN INMUEBLE DE 46 HECTAREAS UBICADA EN LA

PARROQUIA AYORA DEL CANTON CAYAMBE. ROSAMONT S.A. ES EL FIDUCIARIO Y LA CAJA DE CESANTIA Y JUBILACIÓN ES EL FIDEICOMISARIO.

2.23. - CAPITAL SOCIAL:

EL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA ESTA DIVIDIDO EN 2000 ACCIONES DE UN VALOR DE US 10.00 CADA UNA.

INMOBILIARIA NALON:.....	US	12,270
MOLINO SUPERIOR:.....	US	3,930
ALEX BUSTOS:.....	US	3,130
MARTÍN IZURIETA:.....	US	220
NICOLAS IZURIETA:.....	US	220
MA. JULIA IZURIETA:.....	US	230
TOTAL:.....	US	<u>20.000</u>

2.24.- RESERVA LEGAL:

DE ACUERDO A DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES, LA COMPAÑÍA DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN CADA EJERCICIO ECONOMICO DEBE DESTINAR UN PORCENTAJE NO MENOR AL 10% DE LAS MISMAS, CON EL OBJETO DE CREAR LA RESERVA LEGAL, LA MISMA QUE NO SE PUEDE DISTRIBUIR A LOS SOCIOS Y SIRVE PARA REALIZAR AUMENTOS DE CAPITAL, EL SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ES DE US 104,00.

2.25. - RESERVAS DE CAPITAL:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 368,683 Y CORRESPONDE A:

RESERVA DE CAPITAL:	US	517
REEXPRESIÓN MONETARIA:.....	US	368,166

EN ESTA CUENTA SE REGISTRA LOS VALORES RESULTANTES DE LA APLICACIÓN DE LA CORRECCION MONETARIA POR EL PERIODO DE 1996 A 1999, Y LOS SALDOS RESULTANTES DE LA APLICACIÓN DE LA NEC 17 REALIZADA EN EL AÑO 2000.

2.26. - UTILIDAD DEL EJERCICIO:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 9,592. ESTAS UTILIDADES NO PUEDEN SER DISTRIBUIDAS A SUS ACCIONISTAS HASTA CUANDO SE HAYA AMORTIZADO TOTALMENTE EL DIFERENCIAL CAMBIARIO ACTIVADO, SEGÚN EL ARTICULO SEGUNDO DE LA RESOLUCION NO. 99.1.3.3.011 DE 21 DE OCTUBRE DE 1999.

2.27. - UTILIDADES ACUMULADAS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 LAS UTILIDADES ACUMULADAS DE LA COMPAÑÍA ES DE US 15,597, ESTAS UTILIDADES AL IGUAL QUE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO NO PUEDEN SER DISTRIBUIDAS A SUS ACCIONISTAS HASTA CUANDO SE HAYA AMORTIZADO TOTALMENTE EL DIFERENCIAL CAMBIARIO ACTIVADO, SEGÚN EL ARTICULO SEGUNDO DE LA RESOLUCION NO. 99.1.3.3.011 DE 21 DE OCTUBRE DE 1999.

2.28.- CONTRATOS:

LA COMPAÑÍA ROSAMONT S.A. TIENE FIRMADO UN CONTRATO DE LICENCIA DE USO PARA EL CULTIVO Y DISTRIBUCIÓN DE DISTINTAS VARIEDADES DE LA CASA NIRP INTERNATIONAL POR UN TOTAL DE 11.400 PLANTAS DE LA VARIEDAD ESCIMO A UN VALOR DE US 0.95 CADA PLANTA. EL PLAZO PARA EL PAGO DE ESTA OBLIGACIÓN ES EL MES DE AGOSTO DEL 2003.

EVENTOS SUBSECUENTES:

ENTRE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y LA FECHA DE ELABORACIÓN DEL INFORME, NO SE HAN PRODUCIDO EVENTOS QUE DETERMINEN UN CAMBIO EN LAS CIFRAS CONTABLES.

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2002, ENTRA EN VIGENCIA EL REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SUS REFORMAS, PUBLICADO EN EL REGISTRO NO. 484 DE FECHA 31 DE DICIEMBRE DEL 2001, DE CONFORMIDAD CON EL ART. 213, SE PRESENTARA EL INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES.