

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 marzo del 2004

1. He auditado los estados financieros de la Compañía ROSAMONT S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 28 de marzo del 2004, he emitido mi 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. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme 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, efectué 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 mi opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2003 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 a³ 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. Mi auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 17 preparados por la Administración de la Compañía ROSAMONT S.A. que surge de los registros contables y demás documentación que me fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Circular 9170104DGEC-001 del 31 de diciembre del 2003 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en mi auditoría de los estados financieros básicos, y en mi opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la 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.

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
QUITO, 28 DE MARZO DEL 2004
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA
ROSAMONT S.A.**

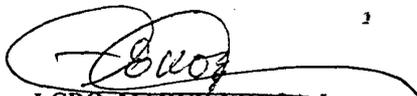
SEÑORES ACCIONISTAS:

HE AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE LA COMPAÑÍA ROSAMONT SOCIEDAD ANONIMA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, 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 2003, 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 2003
(DOLARES)

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO CORRIENTE:	PASIVO CORRIENTE:
CAJA 172	SOBREGIROS BANCARIOS 1.105
BANCOS 436	ANTICIPOS CLIENTES 536.783
CLIENTES 416.494	OBLIGACIONES BANCARIAS 366.974
PRESTAMOS EMPLEADOS 3.893	CUENTAS POR PAGAR 231.943
IMPUESTOS ANTICIPADOS 54.713	IMPUESTO RENTA POR PAGAR 4.641
OTRAS CUENTAS POR COBRAR 142.512	IESS POR PAGAR 506
DOCUMENTOS POR COBRAR 1.117	RETENCIONES POR PAGAR 9.852
INVENTARIOS 24.819	GASTOS POR PAGAR 40.419
	ACCIONISTAS POR PAGAR 815.238
	15% PARTICIPACION UTILIDADES 12.487
	INTERESES POR PAGAR 17.088
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:..... 644.156	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE..... 2.037.036
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	PASIVO A LARGO PLAZO:
TERRENOS 665.887	REGALIAS POR PAGAR 65.930
EDIFICIOS, INVERNADEROS, CONST. CURSO 545.437	
INSTALACIONES 48.540	
PLANTAS 557.203	
MAQUINARIA Y EQUIPO 156.174	TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO: 65.930
VEHICULOS 58.468	
EQUIPO DE OFICINA 2.119	PATRIMONIO:
MUEBLES DE OFICINA 7.368	CAPITAL SOCIAL 20.000
EQUIPO DE COMPUTACION 21.422	RESERVA LEGAL 7.076
PLASTICO 224.597	RESERVA DE CAPITAL 368.683
DEPRECIACION ACUMULADA -930.418	UTILIDADES ACUMULADAS 8.825
	UTILIDADES DEL PERIODO 13.924
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:..... 1.356.798	
ACTIVO DIFERIDO	TOTAL DEL PATRIMONIO:..... 418.508
GASTOS PREOPERACIONALES 238.056	
DIFERENCIAL CAMBIARIO 467.915	
REGALIAS 351.154	
INSTALACION SISTEMA INFORMACION 6.048	
GARANTIAS 400	
AMORTIZACION ACUMULADA 3 -543.053	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:..... 520.520	
TOTAL DEL ACTIVO:..... 2.521.474	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:..... 2.521.474

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(DOLARES)

DENOMINACIONES	VALORES
INGRESOS POR VENTAS DE MERCADO EXTERNO	1.163.448
INGRESOS POR VENTAS DE MERCADO INTERNO	10.112
TOTAL INGRESOS POR VENTAS:.....	1.173.560
MENOS: COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	
GASTOS DIRECTOS CULTIVO	142.548
MANO DE OBRA CULTIVO	199.631
MANO DE OBRA FINCA	29.432
GASTOS DIRECTOS MATERIALES POSCOSECHA	103.294
MANO DE OBRA POSCOSECHA	82.855
MANO DE OBRA POSCOSECHA AUXILIARES	8.410
TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	566.171
UTILIDAD BRUTA:.....	607.390
GASTOS DE OPERACIÓN:	
GASTOS DE ADMINISTRACION	354.246
GASTOS DE VENTAS	74.533
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN	178.611
MAS: OTROS INGRESOS	21.974
MENOS: AMORTIZACION DIFERENCIAL CAMBIARIO	-93.583
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	-51.390
MENOS: OTROS EGRESOS	-33.771
UTILIDAD EJERCICIO:.....	21.841
MENOS:	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	3.276
25% IMPUESTO A LA RENTA	4.641
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS	13.924

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

))

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE MODIFICACION DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(DOLARES)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL PERIODO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31.12.2002	20.000	104	368.683	15.597	9.592	0	413.976
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	0	0	0	0	13.924	13.924
REGULARIZACION CUENTAS	0	0	0	-15.597	-767	0	-16.364
AUMENTO RESERVA LEGAL	0	6.972	0	0	0	0	6.972
SALDO AL 31.12.2003	20.000	7.076	368.683	0	8.825	13.924	418.508

ROSAMONT S.A.
FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 13.924,00

PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN UTILIZACION DE RECURSOS

Depreciación	274.074,00	
Amortizaciones	201.545,00	489.513,00
Cientes	- 384.895,00	
Préstamos Empleados	617,00	
Impuestos Anticipados	- 12.561,00	
Otras Cuentas por Cobrar	- 31.777,00	
Fondo Accionistas	1.372,00	
Importaciones en Tránsito	11.463,00	
Inventarios	35.842,00	
Obligaciones Bancarias	47.827,00	
Anticipos Clientes	443.177,00	
Cuentas por Pagar	- 12.931,00	
15% Participación Utilidades	10.230,00	
Impuesto Renta por Pagar	1.444,00	
Obligaciones IESS	- 318,00	
Retenciones por Pagar	8.237,00	
Gastos por Pagar	22.002,00	
Intereses por Pagar	- 9.019,00	

ROSAMONT S.A.
FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Accionistas por Pagar	698.303,00	
Cuentas por Pagar Largo Plazo	- 824.647,00	
Regalías	- 154.853,00	
Instalación sistema información	- 6.048,00	
Garantías	- 400,00	
Reserva Legal	6.972,00	
Utilidades Acumuladas	- 16.364,00	
Ajustes cuentas	- 1,00	
RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN		- 166.328,00
Edificios		
Plantas	- 25.736,00	
Maquinaria y Equipo	- 54.729,00	
Equipo de Oficina	- 5.045,00	
Muebles de Oficina	11.924,00	
Equipo de Computación	- 1.530,00	
Vehículos	- 18.090,00	
Plásticos	- 20.222,00	
Instalaciones	- 224.597,00	
	- 7.428,00	
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		- 345.453,00
Disminución de efectivo		- 22.238,00
Efectivo al principio del periodo		22.846,00
Efectivo al final del periodo		608,00

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
(AL 31.12.2003)
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
ACTIVO CORRIENTE:			
BANCOS	608	22.846	-22.238
CLIENTES	416.494	31.599	384.895
PRESTAMOS EMPLEADOS	3.893	4.510	-617
IMPUESTOS ANTICIPADOS	54.713	42.152	12.561
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	142.512	111.852	30.660
INVENTARIOS	24.819	60.661	-35.842
DOCUMENTOS POR COBRAR	1.117	1.372	-255
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	0	11.463	-11.463
	644.156	286.455	357.701
PASIVO CORRIENTE:			
ANTICIPOS CLIENTES	536.783	93.606	443.177
OBLIGACIONES BANCARIAS	368.079	320.252	47.827
PARTICIPACION UTILIDADES	12.487	2.257	10.230
CUENTAS POR PAGAR	231.943	244.874	-12.931
OBLIGACIONES IESS	506	824	-318
GASTOS POR PAGAR	40.419	18.417	22.002
INTERESES POR PAGAR	17.088	26.107	-9.019
RETENCIONES POR PAGAR	9.852	1.615	8.237
ACCIONISTAS POR PAGAR	815.238	116.935	698.303
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	4.641	3.197	1.444
	2.037.036	828.084	1.208.952
CAPITAL DE TRABAJO	-1.392.880	-541.629	851.251
IMPORTE DEL ACTIVO CORRIENTE POR CADA S/. 1 DE PASIVO CORRIENTE:	0,32	0,35	

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
(AL 31.12.2003)
(DOLARES)

AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS ACTIVOS CORRIENTES:

BANCOS	-22.238
CLIENTES	384.895
PRESTAMOS EMPLEADOS	-617
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30.660
INVENTARIOS	-35.842
IMPUESTOS ANTICIPADOS	12.561
DOCUMENTOS POR COBRAR	-255
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-11.463

357.701

AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS PASIVOS CORRIENTES:

ANTICIPOS CLIENTES	443.177
OBLIGACIONES BANCARIAS	47.827
PARTICIPACION UTILIDADES	10.230
CUENTAS POR PAGAR	-12.931
OBLIGACIONES IEES	-318
GASTOS POR PAGAR	22.002
INTERESES POR PAGAR	-9.019
RETENCIONES POR PAGAR	8.237
ACCIONISTAS POR PAGAR	698.303
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	1.444

1.208.952

AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO

-851.251

CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO:

-541.629

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DE PERIODO:

-1.392.880

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
(AL 31.12.2003)
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
ACTIVO			
CORRIENTE	644.156	286.455	357.701
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.356.798	1.285.418	71.380
ACTIVO DIFERIDO	520.520	560.764	-40.244
	2.521.474	2.132.637	388.837
PASIVO			
CORRIENTE	2.037.036	828.084	1.208.952
PASIVO LARGO PLAZO	65.930	890.577	-824.647
	2.102.966	1.718.661	384.305
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	418.508	413.976	4.532
POR ACCION:.....	20,93	20,70	

ROSAMONT S.A.
ESTADO DE APLICACIÓN DE FONDOS
(AL 31.12.2003)
(DOLARES)

ORIGEN DE LOS FONDOS

DISMINUCION ACTIVO DIFERIDO	40.244
AUMENTO RESERVA LEGAL	6.972
UTILIDAD EJERCICIO	13.924
	61.140

APLICACIÓN DE LOS FONDOS

DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO	824.647
AUMENTO ACTIVO FIJO	71.380
REGULARIZACION UTILIDADES ACUMULADAS	16.364
	912.391

REMANENTE QUE REPRESENTA EL AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO	-851.251
---	-----------------

EL ORIGEN Y DISPOSICION DE LOS FONDOS RECIBIDOS EN EL CURSO DEL AÑO 2003
SE CONDENSAN EN EL ESTADO ANTES DESCRITO

**ROSAMONT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

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 PRESTACION 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 2003 ESTA CUENTA TIENE LA SIGUIENTE COMPOSICION:

CAJA GENERAL	US	172
BANCO INTERNACIONAL.....	US	31
MUTUALISTA PICHINCHA	US	405
TOTAL:	US	<u>608</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 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 416.494,00, CONSTITUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

DEMOSTES MONTALVO:	US	1.985
FLORISTERIA CAROLINA:.....	US	196
MOLINOS SUPERIOR:.....	US	134
VENTA FLOR LOCAL.....	US	2.087
CLIENTES OCASIONALES:.....	US	412.092
TOTAL:.....	US	<u>416.494</u>

2.4. - PRESTAMOS EMPLEADOS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO EN:

ALEX BUSTOS GUERRA:.....	US	236
SUSANA GIRON:.....	US	1.324
GERMANIA PURUNCAJAS:.....	US	136
STEVE UTRERAS:.....	US	347
RIGOBERTO VILLAVICENCIO:.....	US	3
XAVIER ALVAREZ:.....	US	1.126
FAUSTO TERAN:.....	US	154
ANTICIPOS SUELDOS:.....	US	567
TOTAL:.....	US	<u>3.893</u>

2.5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA CORRESPONDE AL PAGO DEL IVA EN COMPRAS:

CREDITO FISCAL IVA:.....	US	54.713
TOTAL:.....	US	<u>54.713</u>

2.6. - CUENTAS POR COBRAR:

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

ACTEGRO:	US	128.130
AGROUSHIMANA:.....	US	267
SANTIAGO VERGARA:.....	US	9.831
JAIME VERGARA:.....	US	2.204
ALEX BUSTOS:.....	US	530
ERAZO & GALLEGOS:.....	US	1,500
TOTAL	US	<u>142.512</u>

2.7. - DOCUMENTOS POR COBRAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA CORRESPONDE A LA NOTA DE DEBITO CORRESPONDIENTE A LA DEVOLUCION DEL IVA POR EL VALOR DE US 1.117,00.

2.8. - INVENTARIOS:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, ES DE US 24.819 Y ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

INVENTARIO CULTIVO:.....	US	12.405
INVENTARIO POSTCOSECHA:.....	US	11.463
MANTENIMIENTO GENERAL Y BLOQUE	US	452
SUMINISTROS OFICINA.....	US	499
TOTAL	US	24.819

2.9. - 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 2003, ES DE US 2.287.216.00 , LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA ES DE US 930.418.00, CON LO CUAL EL VALOR NETO DE LOS ACTIVOS ES DE US 1,356.798.00

DETALLE DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

DENOMINACION	V/. ACTIVO	V/.DEPRECIACION	V/.NETO
TERRENO	665.887	0	665.887
EDIFICIOS, INVER. E INSTAL.	593.977	291.720	302.257
MAQUINARIA Y EQUIPO	156.174	71.357	84.817
VEHÍCULOS	58.468	23.735	34.733
EQUIPO DE OFICINA	2.119	245	1.874
MUEBLES DE OFICINA	7.368	2.803	4.565
PLANTAS	557.203	376.073	181.130
EQUIPO COMPUTACION	21.422	14.316	7.106
PLASTICO	224.597	150.168	74.429
TOTAL:.....	2.287.216	930.418	1,356.798

LAS TASAS DE DEPRECIACION SE APLICAN DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES PARA EL AÑO 2003 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

2.10. - ACTIVO DIFERIDO:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, ES DE US 1.063.573.00, LA AMORTIZACION ACUMULADA ES DE US 543.053.00, CON LO CUAL EL VALOR NETO DE LOS ACTIVOS DIFERIDOS ES DE US 520.520.00.

DENOMINACION	V. ACTIVO	V. AMORTIZACION	V. NETO
GASTOS PREOPERACION	238,056	195.802	42.254
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467,915	249.555	218.360
REGALIAS	351.154	97.696	253.458
INSTALACION SIST. INFOR.	6.048	0	6.048
GARANTIAS	400	0	400
TOTAL:.....	1.063.573	543.053	520.520

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 2003 SE HA PROCEDIDO A REALIZAR LA AMORTIZACION DE LOS GASTOS DIFERIDOS DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES DE LA LEY.

2.11.- ANTICIPOS CLIENTES:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 536.783.00, QUE CORRESPONDE A WARSAN WORLDWIDE TRADING LTDA.

2.12. - OBLIGACIONES BANCARIAS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 368.079.00 Y CORRESPONDE A:

CAJA DE CESANTIA DAC: CERTIFICADOS:.....	US	43.000
BANCO INTERNACIONAL:.....	US	64.301
CAJA DE CESANTIA DAC: L/C:.....	US	200.000
BANCO AMAZONAS: COMPRA VEHICULO:.....	US	8.760
BANCO DEL PICHINCHA: OP. LPL-10269:.....	US	40.000
BANCO DEL PICHINCHA: OP. LPL-80803:.....	US	10.000
SOBREGIRO BCO. PICHINCHA:.....	US	1.105
VISA:.....	US	913
TOTAL:.....	US	<u>368.079</u>

CUENTA 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 JUBILACIÓN COMPLEMENTARIA A FAVOR DE LA DIRECCIÓN DE AVIACIÓN 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.

2.13. - CUENTAS POR PAGAR:

AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 231.943,00 Y ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

PROVEEDORES:.....	US	89.855
REGALIAS POR PAGAR:.....	US	142.088
TOTAL:	US	<u>231.943</u>

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

PLANTADOR CIA. LTDA.	US	1.965
UNIQUE LATIN ROSES	US	5.207
E.G. HILL COMPANY INC.	US	51.776
ROSEN TANTAU	US	83.140

2.14. - INTERESES POR PAGAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 17.088,00 Y ESTA COMPUESTO POR:

BANCO INTERNACIONAL.....	US	4.429
BANCO ATLANTICO.....	US	7.914
BANCO AMAZONAS:.....	US	1.185
BANCO DEL PICHINCHA:.....	US	3.560
TOTAL:	US	<u>17.088</u>

2.15. - GASTOS POR PAGAR:

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

BONIFICACIONES Y SUELDOS EXTRAS.....	US	8.438
FONDO DE RESERVA.....	US	21.513
FONDO LIQUIDACION:.....	US	10.468
TOTAL:.....	US	<u>40.419</u>

2.16.- ACCIONISTAS POR PAGAR:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ESTA DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

INMOBILIARIA NAYON.....	US	496.277
MOSUSA/JAIME VERGARA.....	US	171.818
ALEX BUSTOS	US	125.366
HERMANOS IZURIETA	US	21.777
TOTAL:	US	<u>815.238</u>

2

2.17.- PARTICIPACIÓN UTILIDADES:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, 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 2003 Y ES DE US 12.487,00.

2.18.- IESS POR PAGAR:

AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE DEL AÑO 2003 EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 506,00, Y CORRESPONDE A LOS APORTES AL IESS DEL MES DEDICIEMBRE DEL 2003 QUE FUERON PAGADOS EN EL MES DE ENERO DEL 2004

2.19.- IMPUESTO RENTA POR PAGAR:

LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 TIENE QUE PAGAR AL FISCO LA CANTIDAD DE US 4.641, QUE CORRESPONDE AL 25% DE IMPUESTO A LA RENTA, CALCULADO SOBRE LOS BENEFICIOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2003.

2.20.- RETENCIONES POR PAGAR:

AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 9.852,00, LOS CUALES ESTAN DESGLOSADOS DE LA SIGUIENTE MANERA:

RETENCION FUENTE:	US	4.124
RETENCION FUENTE IVA:.....	US	2.953
RETENCION FUENTE POR HONORARIOS:.....	US	78
RETENCION I. RENTA EMPLEADOS:.....	US	34
RETENCION FUENTE POR IVA:.....	US	448
IMPUESTO RENTA COMPAÑÍA:.....	US	2.215
TOTAL:.....	US	<u>9.852</u>

2.21. – REGALIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

EL SALDO DE LA CUENTA A LARGO PLAZO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 65.930,00 Y CORRESPONDE A:

HILL COMPANY INC.:.....	US	45.145
ROSEN TANTAU:.....	US	20.785
TOTAL:.....	US	<u>65.930</u>

2.22.- CAPITAL SOCIAL:

EL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑIA ESTA DIVIDIDO EN 2000 ACCIONES DE UN VALOR DE US 10.00 CADA UNA Y CORRESPONDE A:

INMOBILIARIA NAYON:.....	US	12,940
MOLINO SUPERIOR:.....	US	3,930
ALEX BUSTOS:.....	US	3,130

2.23.- RESERVA LEGAL:

DE ACUERDO A DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES, LA COMPAÑIA 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 2003 ES DE US 7,076,00.

2.24. - RESERVAS DE CAPITAL:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 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.

2.25. - UTILIDAD DEL EJERCICIO:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 21.841,00, SOBRE ESTAS UTILIDADES SE DEBE PAGAR EL 15% PARTICIPACION EMPLEADOS POR EL VALOR DE US 3.276 Y 25% IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑIA POR US 4.641, EL SALDO A DISPOSICION DE LOS SOCIOS ES DE US 13.924, 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 RESOLUCIÓN NO. 99.1.3.3.011 DE 21 DE OCTUBRE DE 1999.

2.26. - UTILIDADES ACUMULADAS:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 LAS UTILIDADES ACUMULADAS DE LA COMPAÑÍA ES DE US 8.825,00, 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. PROCEDIO A CANCELAR EL VALOR DEL 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, ESTA OBLIGACION VENCIO EN EL MES DE AGOSTO DEL 2003.

2.29.- DECLARACION IMPUESTO A LA RENTA:

DE ACUERDO A LA DECLARACION DEL AÑO 2002, LA COMPAÑÍA PROCEDIO A DECLARAR UNA REINVERSION Y CAPITALIZACION DE UTILIDADES POR EL VALOR DE USD 12.789,72, SIN EMBARGO HASTA LA FECHA DE ELABORACION DE ESTE INFORME NO SE HA ENCONTRADO EVIDENCIA DE LA CAPITALIZACION DE DICHAS UTILIDADES, POR LO MISMO LA COMPAÑÍA ROSAMONT S.A., DEBE PROCEDER A REALIZAR EL PAGO DEL SALDO DEL IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA POR EL AÑO 2002.

EVENTOS SUBSECUENTES:

ENTRE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 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.