

**FINANCONTA**  
**AUDITORES**

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

*DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*

*A LA ADMINISTRACION DE ROSAMONT S.A.*

*SEÑORES ACCIONISTAS:*

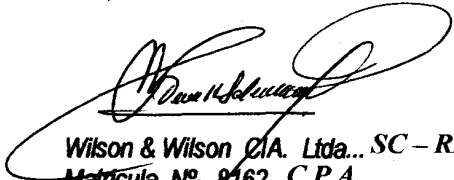
He auditado el Balance General adjunto de la Compañía ROSAMONT S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo de Fondos y de Cambios en la posición financiera por el año terminado en esta fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en la auditoría efectuada.

La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría vigentes en el país. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que el examen realizado por nosotros prevee una base razonable para mi opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía RosaMont S.A. al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en el país.

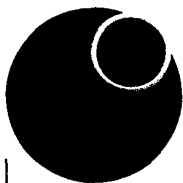
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarios, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2004, de Rosamont S.A., de conformidad con lo dispuesto en el Art.-213 del Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno y sus reformas, publicado en el registro oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, emitirá por separado.

Quito, abril 27 del 2005

  
**Wilson & Wilson CIA. Ltda... SC - RNAE 529**  
**Matrícula N° 8162 C.P.A.**  
**Dr. Wilson Salazar**

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

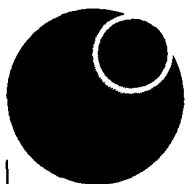
ROSAMONT S.A  
BALANCE DE SITUACION AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(DOLARES)

ACTIVO		NOTAS
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	8.355	2,2
CLIENTES	290.290	2,3
PRESTAMOS EMPLEADOS	2.242	2,4
IMPUESTOS ANTICIPADOS	33.736	2,5
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	153.582	2,6
INVENTARIOS	43.709	2,7
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>531.915</b>	
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		2,8
TERRENOS	665.886	
EDIFICIOS, INVERNAD. CONST. CURSO	591.647	
INSTALACIONES	85.680	
PLANTAS	572.171	
MAQUINARIA Y EQUIPO	162.173	
VEHICULO	58.468	
EQUIPO DE OFICINA	2.119	
MUEBLES DE OFICINA	7.368	
EQUIPO DE COMPUTACION	27.012	
PLASTICO	224.597	
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.160.352	
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.186.959</b>	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		2,9
GASTOS PREOPERACIONALES	238.055	
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467.915	
REGALIAS	369.574	
INSTALAC. SISTEMA INFORMACION	6.048	
GARANTIAS	400	
AMORTIZACION ACUMULADA	-715.516	
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>366.476</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2.085.350</b>	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**

AUDITORIAS - CONSULTORIAS

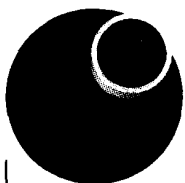
BALANCE DE SITUACION AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(DOLARES)

PASIVO		NOTAS
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
OBLIGACIONES BANCARIAS	52.500	2,10
CUENTAS POR PAGAR	107.243	2,11
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	8.828	2,12
IESS POR PAGAR	2.311	2,13
RETENCIONES POR PAGAR	5.367	2,14
GASTOS POR PAGAR	27.324	2,15
ACCIONISTAS POR PAGAR	1.325.066	2,16
15% PARTICIPACION UTILIDADES	10.386	2,17
INTERERES POR PAGAR	933	2,18
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.539.959</b>	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
REGALIAS POR PAGAR	67.070	2,19
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>67.070</b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	40.000	2,20
RESERVA LEGAL	4.518	2,21
RESERVA DE CAPITAL	368.683	2,22
UTILIDADES ACUMULADAS	15.093	2,23
UTILIDADES DEL PERIODO	50.027	2,24
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>478.321</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.085.350</b>	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre  
Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111  
Telef. 2500326 / 2500415



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

ROSAMONT S.A  
BALANCE DE SITUACION  
COMPARATIVO  
(DOLARES)

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**

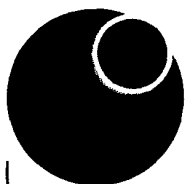
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

ACTIVO	2004	2003
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	8.355	608
CLIENTES	290.290	416.494
PRESTAMOS EMPLEADOS	2.242	3.893
IMPUESTOS ANTICIPADOS	33.736	54.713
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	153.582	142.512
DOCUMENTOS POR COBRAR	-	1.117
INVENTARIOS	43.709	24.819
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>531.915</b>	<b>644.156</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
TERRENOS	665.886	665.887
EDIFICIOS, INVERNAD, CONST. CURSO	591.847	545.437
INSTALACIONES	35.669	48.540
PLANTAS	572.171	557.203
MAQUINARIA Y EQUIPO	162.173	156.174
VEHICULO	58.468	58.468
EQUIPO DE OFICINA	2.119	2.119
MUEBLES DE OFICINA	7.368	7.368
EQUIPO DE COMPUTACION	27.012	21.423
PLASTICO	224.597	224.597
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.160.352	-930.418
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.186.959</b>	<b>1.356.798</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		
GASTOS PREOPERACIONALES	238.055	238.055
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467.915	467.915
REGALIAS	369.574	351.154
INSTALAC. SISTEMA INFORMACION	6.048	6.049
GARANTIAS	400	400
AMORTIZACION ACUMULADA	-715.516	-543.053
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>366.476</b>	<b>520.520</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2.085.350</b>	<b>2.521.474</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre  
Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111  
Telef. 2500326 / 2500415



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

ROSAMONT S.A.  
BALANCE DE SITUACION  
COMPARATIVO  
(DOLARES)

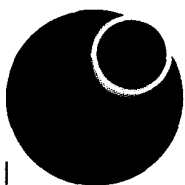
**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

PASIVO	2.004	2.003
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
SOBREGIROS BANCARIOS	-	1.105
ANTICIPO CLIENTES	-	536.783
OBLIGACIONES BANCARIAS	52.500	366.974
CUENTAS POR PAGAR	107.243	231.943
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	8.828	4.641
IESS POR PAGAR	2.311	506
RETENCIONES POR PAGAR	5.367	9.852
GASTOS POR PAGAR	27.324	40.419
ACCIONISTAS POR PAGAR	1.325.066	815.238
15% PARTICIPACION UTILIDADES	10.386	12.487
INTERERES POR PAGAR	933	17.088
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.539.959</b>	<b>2.037.036</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
REGALIAS POR PAGAR	67.070	65.930
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>67.070</b>	<b>65.930</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	40.000	20.000
RESERVA LEGAL	4.518	7.076
RESERVA DE CAPITAL	368.683	368.683
UTILIDADES ACUMULADAS	15.093	8.825
UTILIDADES DEL PERIODO	50.027	13.924
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>478.321</b>	<b>418.508</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.085.350</b>	<b>2.521.474</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre  
Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111  
Telef. 2500326 / 2500415



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

**ROSAMONT S.A**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(DOLARES)**

DENOMINACIONES	VALORES
INGRESO POR VENTAS DE MERCADO EXTERNO	1.294.579,42
INGRESO POR VENTAS DE MERCADO INTERNO	<u>19.405,49</u>
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>1.313.984,91</b>
<b>MENOS COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	
GASTOS DIRECTOS CULTIVO	145.938,04
MANO DE OBRA CULTIVO	199.410,01
MANO DE OBRA FINCA	39.683,69
GASTOS DIRECTOS MATERIALES POSCOSECHA	117.512,03
MANO DE OBRA POSCOSECHA	82.181,50
MANO DE OBRA POSCOSECHA AUXILIARES	<u>12.761,21</u>
<b>TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	<b>597.486,48</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>716.498,43</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	449.621,13
GASTOS DE VENTAS	<u>63.211,90</u>
<b>UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN</b>	<b>203.665,40</b>
MAS: OTROS INGRESOS	17.647,50
MENOS: AMORTIZACION DIFERENCIAL CAMBIARIO	-93.582,96
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	-27.179,94
MENOS: OTROS EGRESOS	-31.308,09
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b><u>69.241,91</u></b>
<b>MENOS</b>	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	10.386,29
25% IMPUESTO A LA RENTA	8.828,34
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS</b>	<b><u>50.027,28</u></b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



**FIN NCONTA**  
**AUDITORES**  
ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

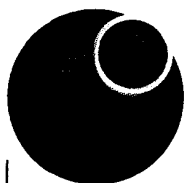
**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

**ROSAMONT S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**DOLARES**

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO AL 31-12-2003</b>	20.000	7.076	368.683	22.749	0	418.508
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	0	0	0	50.027	50.027
REGULARIZACION CUENTAS	0	-2.558	0	-7.656	0	-10.214
AUMENTO RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	
AUMENTO CAPITAL	20.000					20.000
<b>SALDO AL 31-12-2004</b>	<b>40.000</b>	<b>4.518</b>	<b>368.683</b>	<b>15.093</b>	<b>50.027</b>	<b>478.321</b>

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Teléfono: 2907-622 / 290-18-29 Cel: 09 9932-956  
E-mail: finansart@andimont.net

Ventimilla E-10-50 y 12 de Octubre  
Edif. El Grón. Bloq. W Of. 111  
Telf. 2500326 / 2500415



**FINANCONTA**  
**AUDITORES**

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

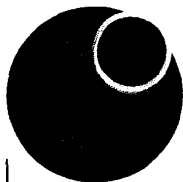
ROSAMONT S.A  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO
	ULTIMO	ANTERIOR	(DIFERENCIA)
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	8.355	808	7.747
CLIENTES	290.290	416.494	-126.204
PRESTAMOS EMPLEADOS	2.242	3.893	-1.651
IMPUESTOS ANTICIPADOS	33.736	54.713	-20.977
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	153.582	142.512	11.070
INVENTARIOS	43.709	24.819	18.890
DOCUMENTOS POR COBRAR	0	1.117	-1.117
	<u>531.914</u>	<u>644.156</u>	<u>-112.242</u>
PASIVO CORRIENTE			
ANTICIPOS CLIENTES	0	536.783	-536.783
OBLIGACIONES BANCARIAS	52.500	368.079	-315.579
PARTICIPACION UTILIDADES	10.386	12.487	-2.101
CUENTAS POR PAGAR	88.028	231.943	-143.915
OBLIGACIONES IESS	2.311	506	1.805
GASTOS POR PAGAR	27.324	40.419	-13.095
INTERESES POR PAGAR	933	17.088	-16.155
RETENCIONES POR PAGAR	5.367	9.852	-4.485
ACCIONISTAS POR PAGAR	1.325.066	815.238	509.828
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	8.828	4.641	4.187
	<u>1.520.743</u>	<u>2.037.036</u>	<u>-516.293</u>
CAPITAL DE TRABAJO	<u>-988.829</u>	<u>-1.392.880</u>	<u>-404.051</u>
IMPORTE DEL ACTIVO CORRIENTE POR			
CADA \$ 1 DE PASIVO CORRIENTE	<u>0,35</u>	<u>0,32</u>	

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre  
Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111  
Telef. 2500326 / 2500415





**FINANCONTA**  
**AUDITORES**

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**

AUDITORIAS - CONSULTORIAS

**ROSAMONT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(DOLARES)**

**AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS ACTIVOS CORRIENTES**

BANCOS	7.747
CLIENTES	-126.204
PRESTAMOS EMPLEADOS	-1.651
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11.070
INVENTARIOS	18.890
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-20.977
DOCUMENTOS POR COBRAR	-1.117
	<u>0</u>
	<u><b>-112.242</b></u>

**AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS PASIVOS CORRIENTES**

ANTICIPOS CLIENTES	-536.783
OBLIGACIONES BANCARIAS	-315.579
PARTICIPACION UTILIDADES	-2.101
CUENTAS POR PAGAR	-143.915
OBLIGACIONES IESE	1.805
GASTOS POR PAGAR	-13.095
INTERESES POR PAGAR	-16.155
RETENCION POR PAGAR	-4.485
ACCIONISTAS POR PAGAR	509.828
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	4.187
	<u><b>-516.293</b></u>

**AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO**

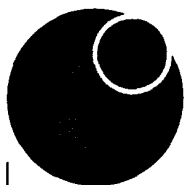
**-404.051**

**CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO**

**-1.392.880**

**CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DE PERIODO**

**988.829**



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

**ROSAMONT S.A.**  
**FLUJO DE FONDOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(METODO INDIRECTO)**

**OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio 50.027,00

**PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE  
NO REQUIEREN UTILIZACION DE RECURSOS**

Depreciación	141.690,00	
Amortizaciones	267.407,00	459.124,00
Cientes	126.204,00	
Préstamos Empleados	1.651,00	
Impuestos Anticipados	20.977,00	
Otras Cuentas por Cobrar	-11.070,00	
Inventarios	-18.890,00	
Obligaciones Bancarias	315.579,00	
Anticipos Clientes	-536.783,00	
Cuentas por pagar	143.915,00	
15% Participación Utilidades	2.101,00	
Impuesto Renta Por Pagar	4.187,00	
Obligaciones IESS	-1.805,00	
Retenciones por pagar	4.485,00	
Gastos por Pagar	13.095,00	
Intereses por Pagar	16.155,00	
Accionistas por pagar	-509.828,00	
Cuentas por pagar largo plazo	1.140,00	
Garantías	-400,00	
Reserva Legal	4.518,00	
Utilidades Acumuladas	-12.417,00	
Ajustes cuentas	474,00	-436.712,00

**RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN**

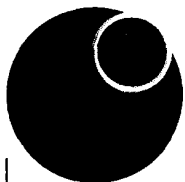
Edificios	-46.410,00
Plantas	14.968,00
Maquinaria y Equipo	-5.999,00
Equipo de Computación	-5.589,00
Instalaciones	12.871,00

**RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION** -30.159,00

Disminución de efectivo	7.747,00
Efectivo al principio del periodo	608,00
Efectivo al final del Periodo	8.355,00

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



**FINANCONTA**  
**AUDITORES**

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

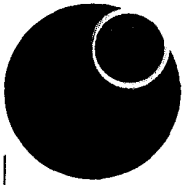
**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

**ROSAMONT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(DOLARES)**

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
<b>ACTIVO</b>			
CORRIENTE	531.915	644.156	-112.241
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.186.959	1.356.798	-169.839
ACTIVO DIFERIDO	366.476	520.520	-154.044
	<u>2.085.350</u>	<u>2.521.474</u>	<u>-436.124</u>
<b>PASIVO</b>			
CORRIENTE	1.539.959	2.037.036	-497.077
PASIVO LARGO PLAZO	67.070	65.930	1.140
	<u>1.607.029</u>	<u>2.102.966</u>	<u>-486.151</u>
<b>INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>478.321</u>	<u>418.508</u>	<u>50.027</u>
<b>POR ACCION</b>	<b>30</b>	<b>21</b>	

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



**FINANCONTA**  
**AUDITORES**

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**

AUDITORIAS - CONSULTORIAS

**ROSAMONT S.A.**  
**ESTADO DE APLICACIÓN DE FONDOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(DOLARES)**

**ORIGEN DE LOS FONDOS**

DISMINUCION ACTIVO DIFERIDO	154.044
AUMENTO RESERVA LEGAL	4.518
UTILIDAD EJERCICIO	50.027
	<u>208.589</u>

**APLICACIÓN DE LOS FONDOS**

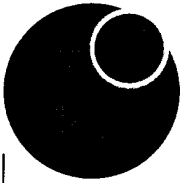
DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO	1.140
AUMENTO ACTIVO FIJO	169.839
REGULARIZACION UTILIDADES ACUMULADAS	-12.417
	<u>158.562</u>

<b><u>REMANENTE QUE REPRESENTA EL AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO</u></b>	<u>50.027</u>
--	---------------

EL ORIGEN Y DISPOSICION DE LOS FONDOS RECIBIDOS EN EL CURSO DEL  
AÑO 2004 SE CONDENSAN EN EL ESTADO ANTES DESCRITO.

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre  
Edif. El Girón. Bloq. W-Of. 111  
Telef. 2500326 / 2500415



# FINANCONTA

## AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

**ROSAMONT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**NOTA No. 1.- SITUACION LEGAL DE LA COMPAÑIA**

**1.- CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA**

- RAZON SOCIAL : "ROSAS DE LA MONTAÑA" ROSAMONT SOCIEDAD ANONIMA
- Según escritura pública de fecha 5 de diciembre de 1.995, otorgada por la notaria vigésima del Cantón Quito, se ha constituido Rosamont Sociedad Anónima con un capital social de 10.000.000 sucres.
- Aumentos del Capital Social:
  - Mediante escritura pública de fecha 25 de junio del 2001, otorgada por la Notaria vigésima del Cantón Quito, se ha realizado el aumento de Capital de Rosamont Sociedad Anónima a US 20.000,00.
  - Mediante escritura pública de fecha 2 de diciembre del 2004, otorgada por la notaria tercera del Cantón Quito, se ha realizado el segundo aumento de Capital de Rosamont Sociedad Anónima a 40.000,00.

**2.- OBJETO SOCIAL**

El objeto Social de la Compañía es:

- a) La elaboración, producción y comercialización de todo tipo de productos para la agricultura en general
- b) La realización de todas las actividades del sector agrícola y agropecuario, en todas sus fases y campos, especialmente en el florícola.
- c) La provisión de materiales e insumos a los sectores agroindustrial, alimenticio, pecuario, frutícola, hortícola, florícola, maderero.
- d) La fabricación, distribución y comercialización de productos químicos, abonos, herbicidas, fungicidas, plaguicidas, controladores de plagas de permitida comercialización; así como todo aquello relacionado con el abono y control natural tierras y cosechas.
- e) La prestación de servicios de preparación y provisión de determinados insumos para el agro.
- f) La prestación de asistencia técnica, la realización de estudios y la asesoría en general para la producción agropecuaria y afines.

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



# FINANCONTA

## AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

- g) La presentación, distribución y comercialización de marcas, productos, fabricantes, casas comerciales e industriales, maquinaria, repuestos, productos y afines para los campos antes mencionados.
- h) La prestación de todo tipo de asistencia y servicios en el ramo agropecuario.
- i) El desarrollo y venta de semillas, bulbos, cultivos, procedimientos agropecuarios, el establecimiento de unidades agropecuarias, fincas, plantaciones, etc.; desarrollo y venta de nuevas variedades florícolas; el manejo de granjas, haciendas o cultivos de toda índole en particular, así como la distribución y comercialización de su producción agropecuaria
- j) Actuar como propietaria fiduciaria civil conforme al Código Civil y demás normas relacionadas; para la realización de su objeto, la compañía podrá importar y exportar bienes y servicios y ejecutar y celebrar todo acto o contrato civil y/o mercantil permitido por la ley e inclusive podrá participar como socia o accionista de otras sociedades, invertir en éstas, formar consorcios y asociaciones.-

La compañía tendrá todas las atribuciones que como sujeto de derechos le corresponden y podrá 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 Ecuatorianas de contabilidad y sus registros contables se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

#### 2.2.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta tiene la siguiente composición:

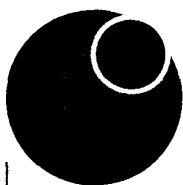
CAJA GENERAL	US	1.448
BANCO INTERNACIONAL	US	73
MUTUALISTA PICHINCHA	US	2.281
BANCO PICHINCHA		<u>4.553</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>8.355</u></b>

Sobre estos recursos no existen restricciones para su utilización y se encuentran a disposición de la compañía.

#### 2.3.- CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de la cuenta es de US 290.290,00, constituido de la siguiente manera:

DEMOSTES MONTALVO	US	1.985
MOLINOS SUPERIOR	US	22
VENTA FLOR LOCAL	US	2.096
CLIENTES OCASIONALES	US	<u>286.187</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>290.290</u></b>



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

## 2.4.- PRESTAMOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de la cuenta está desglosado en:

ALEX BUSTOS GUERRA	US	74
SUSANA GIRON	US	1.913
BUSTOS MARIA MERCEDES	US	27
RIGOBERTO VILLAVICENCIO	US	74
FAUSTO TERAN	US	154
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>2.242</b>

## 2.5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de la cuenta corresponde al pago del IVA en Compras:

CREDITO FISCAL IVA:	US	33.736
<b>TOTAL:</b>	<b>US</b>	<b>33.736</b>

## 2.6.- CUENTAS POR COBRAR:

Al cierre del ejercicio contable el saldo de la cuenta esta desglosado de la siguiente manera:

ACTEGRO	US	130.831
AGROUSHIMANA	US	204
SANTIAGO VERGARA	US	2.045
JAIME VERGARA	US	2.204
ANTICIPO SUELDOS	US	1.743
ERAZO & GALLEGOS	US	1.500
IMPORTACIONES EN TRANSITO	US	15.055
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>153.582</b>

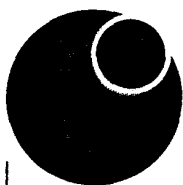
## 2.7.- INVENTARIOS:

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2004, es de US 43.709 y está desglosado de la siguiente manera :

INVENTARIO CULTIVO	US	21.516
INVENTARIO POSTCOSECHA	US	21.357
MANTENIMIENTO GENERAL Y BLOQUE	US	122
SUMINISTROS OFICINA	US	714
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>43.709</b>

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

La evaluación de estos inventarios no superan el valor de realización en el mercado.

## 2.8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Consta al costo de adquisición, más correcciones monetarias y NEC 17, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos vendidos y la depreciación 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 reparación en valores no significativos se cargan al gasto del periodo. La depreciación 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 Régimen Tributario Interno, en porcentajes constantes.

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2004, es de US 2.347.311,00 la depreciación acumulada es de US 1.160.352,00 con lo cual el valor neto de los activos es de US 1.186.959,00.

### DETALLE DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

#### DENOMINACION

TERRENO	665.887	0	665.887
EDIFICIOS, INVER. E INSTAL.	627.516	336.152	291.364
MAQUINARIA Y EQUIPO	162.172	76.141	86.031
VEHICULOS	58.468	29.370	29.098
EQUIPO DE OFICINA	2.119	648	1.471
MUEBLES DE OFICINA	7.368	4.617	2.751
PLANTAS	572.171	464.316	107.855
EQUIPO COMPUTACION	27.013	16.914	10.099
PLASTICO	224.597	232.194	-7.597
<b>TOTAL</b>	<b>2.347.311</b>	<b>1.160.352</b>	<b>1.186.959</b>

Las tasas de depreciación se aplican de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el año 2004 en la Ley de Régimen Tributario Interno.

MAQUINARIA Y EQUIPO	10%
MUEBLES Y ENSERES	10%
EDIFICIOS	5%
VEHICULOS	20%
EQUIPOS COMPUTACION	33%
PLANTAS	5 AÑOS

Matriz Quito: Ramírez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre  
Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111  
Telef. 2500326 / 2500415





# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

## 2.9.- ACTIVO DIFERIDO:

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2004, es de US 1.081.992,00, la amortización acumulada es de US 715.516,00, con lo cual el valor neto de los activos diferidos es de US 366.476,00.

DENOMINACION	VI.ACTIVO	VI.AMORTIZACION	VI.NETO
GASTOS PREOPERACION	238.055	207.002	31.053
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467.915	343.138	124.777
REGALIAS	369.574	163.416	206.158
INSTALACION SIST.INFOR.	6.048	1.960	4.088
GARANTIAS	400	0	400
<b>TOTAL</b>	<b>1.081.992</b>	<b>715.516</b>	<b>366.476</b>

El rubro de mayor significación constituye el diferencial cambiario activado en función de la sexta disposición transitoria constante en el decreto ejecutivo No.1628 publicado en el registro oficial No.350 de 30 de diciembre de 1999 y a la resolución No. 9.9.1.3.3.0011 emitida por la Superintendencia de Compañías el 31 de octubre de 1999.

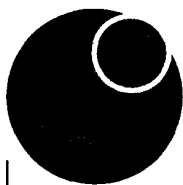
En el año 2004 se ha procedido a realizar la amortización de los gastos diferidos de acuerdo a las disposiciones de la ley.

## 2.10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de la cuenta es de US 52.500,00 y corresponde a:

PRESTAMO D.A.C.	US	52.500
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>52.500</b>

Cuenta caja de cesantía de la DAC: la garantía de esta operación es la hipoteca abierta y de propiedad fiduciaria favor de ROSAMONT S.A. y la caja de cesantía y jubilación complementaria a favor de la dirección de aviación civil, el bien objeto de esta contrato es un inmueble de 46 hectáreas ubicada en la parroquia Ayora del Cantón Cayambe ROSAMONT S.A., es el fiduciario y la caja de cesantía y jubilación es el FIDEICOMISARIO.



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

## 2.11.- CUENTAS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio contable del 2004, el saldo de la cuenta es de US. 107,243,00 y esta desglosado de la siguiente manera:

PROVEEDORES	US	40.174
REGALIAS POR PAGAR	US	67.069
TOTAL	US	107.243

Los rubros más significativos en la cuenta regalías a corto plazo por pagar son:

E.G.HILL COMPANY INC.	US	45.145
ROSEN TANTAU	US	21.925
TOTAL	US	67.070

## 2.12.- IMPUESTO RENTA POR PAGAR

La compañía al 31 de diciembre del 2004 tiene que pagar al fisco la cantidad de US 8.628,00 que corresponde al 15% de impuesto a la Renta Reinvertido calculado sobre los beneficios correspondientes al ejercicio económico del 2004.

## 2.13.- IESS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio contable del año 2004 el saldo de la cuenta es de US 2.311,00 y corresponde a los aportes al IESS del mes de diciembre del 2004 que fueron pagados en el mes de enero del 2005

## 2.14.- RETENCIONES POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico del año 2004, el saldo de la cuenta es de US 5.367,00, los cuales están desglosados de la siguiente manera:

RETENCION FUENTE	US	1.594
RETENCION FUENTE IVA	US	2.912
RETENCION FUENTE POR HONORARIOS	US	78
RETENCION I. RENTA EMPLEADOS	US	34
RETENCION FUENTE POR IVA	US	385
IMPUESTO RENTA COMPAÑIA	US	364
TOTAL	US	5.367

Matriz Quito: Ramirez Dávalos N° 241 y Páez P.B.  
Telefax: 2907-622 / 290-18-29 Cel.: 09 9932-956  
E-mail: finansurti@andinanet.net

**Veintimilla E-10-50 y 12 de Octubre**  
**Edif. El Girón. Bloq. W Of. 111**  
**Telef. 2500326 / 2500415**



# FINANCONTA

## AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

### 2.15.- GASTOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2004, está desglosado de la siguiente manera:

BONIFICACIONES Y SUELDO EXTRAS	US	5.364
FONDO DE RESERVA	US	9.629
FONDO DE LIQUIDACION	US	12.331
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>27.324</b>

### 2.16.- ACCIONISTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de la cuenta está desglosado de la siguiente manera:

INMOBILIARIA NAYON	US	1.082.797
ALEX BUSTOS	US	242.270
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>1.325.067</b>

### 2.17.- PARTICIPACION UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2004, 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 2004 y es de US 10.386,00.

### 2.18.- INTERESES POR PAGAR

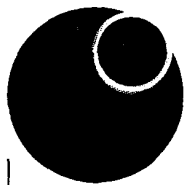
Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de la cuenta es de US 933,33 y está compuesto por:

PRESTAMO DAC		933
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>933</b>

### 2.19.- REGALIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo de la cuenta a largo plazo al 31 de diciembre del 2004 es de US 67.070,00 y corresponde a:

HILL COMPANY INC.	US	45.145
ROSEN TANTAU	US	21.925
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>67.070</b>



# FINANCONTA AUDITORES

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

## 2.20.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está dividido en 4000 acciones de un valor de US 10,00 cada una y corresponde a

INMOBILIARIA NAYON	US	33.740
ALEX BUSTOS	US	6.260
<b>TOTAL</b>		<b>40.000</b>

## 2.21.- RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes, la compañía de las utilidades obtenidas en cada ejercicio económico 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 2004 es de US 4,518,00, por cuanto se decidió reinvertir y capitalizar.

## 2.22.- RESERVAS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de la cuenta es de US 368.683 y corresponde a:

RESERVA DE CAPITAL	US	517
REEXPRESION MONETARIA	US	368.166
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b>368.683</b>

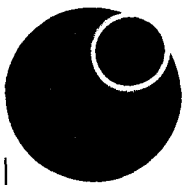
En esta cuenta se registra los valores resultantes de la aplicación de la corrección monetaria por el periodo de 1996 a 1999, y los saldos resultantes de la aplicación de la NEC 17 realizada en el año 2000

## 2.23.- UTILIDADES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2004, las utilidades acumuladas de la compañía es de US 15.093,00, 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 artículo segundo de la resolución No.99.1.3.3.011 de 21 de octubre de 1999.

## 2.24.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de la cuenta es de US 69.242,00, sobre estas utilidades se debe pagar el 15% participación empleados por el valor de US 10.386 y 25% impuesto a la renta compañía por US 8.828, el saldo a disposición de los socios es de US 50.028, estas utilidades no pueden ser distribuidas a sus accionistas hasta cuando se haya amortizado totalmente el diferencial cambiario activado, según el artículo segundo de la resolución No.99.1.3.3.011 de 21 de octubre de 1999.



# **FINANCONTA** **AUDITORES**

ASESORIA FINANCIERA  
CONTABLE - TRIBUTARIA

**WILSON & WILSON Cia. Ltda.**  
AUDITORIAS - CONSULTORIAS

## **2.25.- CONTRATOS**

La compañía ROSAMONT S.A. procedió a cancelar el valor del contrato de licencia de uso para el cultivo y distribución de distintas variedades de la casa NIRP INTERNACIONAL, por un total de 11.400 plantas de la variedad ESCIMO a un valor de US 0,95 cada planta, esta obligación venció en el mes de agosto del 2003.

## **2.26.- DECLARACION IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la declaración del año 2003, la Compañía procedió a declarar una reinversión y capitalización de utilidades por el valor de USD 58.856,00, sin embargo hasta la fecha de elaboración de este informe no se ha encontrado evidencia de la capitalización 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 2003.

## **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2004 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 Régimen 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 presentará el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.