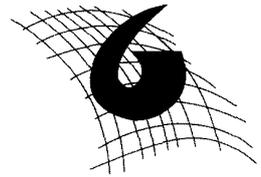


# **consultora gabela cía. ltda.**

**Audidores Externos**

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador

---



## **ROSADEX CIA. LTDA.**

**Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre 2004 y 2003**

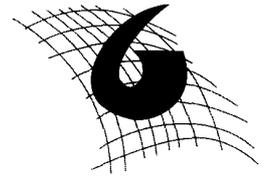
### **Indice**

**Informe de Auditores Independientes  
Balances Generales  
Estados de Resultados  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos del Efectivo  
Notas a los Estados Financieros**

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### **NFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

#### **A los Señores Socios de Rosadex Cia. Ltda.**

Hemos realizado una Auditoría de los balances generales adjuntos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de ROSADEX CIA. LTDA, al 31 de Diciembre del 2003 Y 2004, los correspondientes estados de resultados, de cambios en patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Compañía y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La Auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros de ROSADEX CIA. LTDA.

Nuestra Auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, de las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de ROSADEX CIA. LTDA., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ROSADEX CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Quito, 24 de mayo del 2005

*G. Gabela Cía. Ltda.*

RNAE-004

*[Signature]*

Socio de Auditoría  
RN No. 27821

**ROSADEX CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(expresados en dólares estadounidenses)**

		2004	2003
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	nota 3	26.482,50	24.031,73
Cuentas por Cobrar Clientes		-	4.510,85
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(2.259,44)	(2.259,44)
Otras Cuentas por Cobrar		3.920,17	19.759,05
Inventarios	nota 4	97.944,59	75.089,22
Pagos Anticipados	nota 5	157.389,21	109.311,88
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>283.477,03</b>	<b>230.443,29</b>
Propiedad, Plantación y Equipo (Neto)	nota 6	1.421.042,67	796.801,83
Otros Activos Diferidos		7.749,51	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.712.269,21</b>	<b>1.027.245,12</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos por Pagar		3.969,90	22.695,59
Proveedores	nota 7	162.823,31	71.763,55
Pasivos Acumulados	nota 8	71.251,51	28.953,67
Impuestos por Pagar		4.360,04	2.449,31
Otras Cuentas por Pagar	nota 9	231.665,88	163.896,86
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>474.070,64</b>	<b>289.758,98</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Operaciones Largo Plazo		20.500,00	-
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>20.500,00</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>494.570,64</b>	<b>289.758,98</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	nota 10	50.000,00	50.000,00
Aportes Futura Capitalización	nota 11	750.000,00	247.925,40
Reserva Legal		119,05	-
Reserva de Capital	nota 12	545.094,56	545.141,08
Pérdidas Acumuladas		(132.761,24)	(107.859,24)
Utilidad del Ejercicio		5.246,20	2.278,90
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.217.698,57</b>	<b>737.486,14</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.712.269,21</b>	<b>1.027.245,12</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

**ROSADEX CIA. LTDA**  
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2004 Y 2003**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

		2004	2003
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	nota 13	1.874.384,14	1.825.920,19
Costo de Producción y Ventas	nota 14	<u>(1.878.029,84)</u>	<u>(1.682.036,32)</u>
Margen Bruto		<b>(3.645,70)</b>	<b>143.883,87</b>
Otros Ingresos No operacionales		<u>60.072,51</u>	<u>-</u>
Utilidad Bruta		<b>56.426,81</b>	<b>143.883,87</b>
<b>GASTOS</b>			
Administrativos		12.025,33	19.967,66
Ventas		27.929,90	93.111,12
Financieros		9.021,51	28.526,19
Otros Gastos no Operacionales		<u>2.203,87</u>	<u>-</u>
Total Gastos		<b>51.180,61</b>	<b>141.604,97</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<u><b>5.246,20</b></u>	<u><b>2.278,90</b></u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

# Rosadex

Quito, 31 de Mayo del 2.005

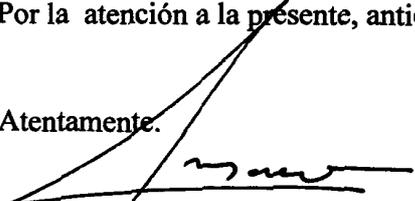
Señor.  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS**  
PRESENTE.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente estamos enviando a Uds., el Informe de Auditoria Externa por el año 2004 de la Compañía Rosadex Cía Ltda., con RUC # 1791265009001, Expediente # 52119-94 el mismo que no se entrego el 29 de Abril del 2005.

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente.



Ing. Andrés Moreno Jarrín  
GERENTE GENERAL  
ROSADEX CIA. LTDA.

Panamericana Norte Km. 5  
CAYAMBE - ECUADOR

Pbx: (593-2) 2362-292  
[www.rosadex.com](http://www.rosadex.com)

**ROSADEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

Concepto	Capital	Aportes futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31/Dic/2002	50.000,00	58.104,15		545.094,56	(109.699,52)	1.619,31	545.118,50
de socios		189.821,25					189.821,25
de ajuste v/o reclasificaciones				46,52	1.840,28		1.886,80
diferencias						-1.619,31	-1.619,31
del Ejercicio						2.278,90	2.278,90
<b>Saldo al 31/Dic/2003</b>	<b>50.000,00</b>	<b>247.925,40</b>		<b>545.141,08</b>	<b>-107.859,24</b>	<b>2.278,90</b>	<b>737.486,14</b>
de ajuste v/o reclasificaciones		502.074,60	119,05				502.193,65
diferencias				-46,52			-46,52
del Ejercicio					-24.902,00	(2.278,90)	(27.180,90)
del Ejercicio						5.246,20	5.246,20
<b>Saldo al 31/Dic/2004</b>	<b>50.000,00</b>	<b>750.000,00</b>	<b>119,05</b>	<b>545.094,56</b>	<b>-132.761,24</b>	<b>5.246,20</b>	<b>1.217.698,57</b>

Los datos que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

Pbx: (593-2) 2362-292  
 www.rosadex.com

Panamericana Norte Km. 5  
 CAYAMBE - ECUADOR

**ROSADEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2004	2003
<b>FLUJOS DEL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	5.246,20	2.278,90
Más cargos a resultados de operaciones no representan movimiento efectivo:		
Depreciaciones y Amortizaciones de Activos fijos	191.070,32	222.961,14
Provisión cuentas incobrables	-	45,12
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:</b>		
Cuentas por cobrar clientes	4.510,85	137.905,00
Otras cuentas por cobrar	15.838,88	(6.013,48)
Inventarios	(22.855,37)	(11.289,29)
Pagos anticipados	(48.077,33)	13.996,50
Otros activos	(7.749,51)	106.749,43
Documentos por pagar	(18.725,69)	(23.259,41)
Proveedores	91.059,76	(2.388,78)
Pasivos acumulados	42.297,84	(1.893,78)
Otras cuentas por pagar	67.769,02	(6.745,67)
Impuestos por pagar	1.910,73	(1.702,82)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>322.295,70</b>	<b>430.642,86</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes futura capitalización	502.074,60	189.821,25
Otros préstamos	20.500,00	(322.206,89)
Obligaciones bancarias	-	(137.600,42)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO ( UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>522.574,60</b>	<b>(269.986,06)</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Activos fijos	(842.419,53)	(138.111,43)
<b>FLUJO DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(842.419,53)</b>	<b>(138.111,43)</b>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo</b>	<b>2.450,77</b>	<b>22.545,37</b>
Efectivo y equivalentes al inicio de año	24.031,73	1.486,36
Efectivo y equivalentes al final del año	26.482,50	24.031,73

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

## **ROSADEX CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003.**

#### **NOTA 1. OPERACIONES**

Constituida en la República del Ecuador, desde mayo de 1994, mediante Escritura Pública emitida por la Notaría Vigésimo Novena del Cantón Quito. Aumentó su capital y reformó sus estatutos por Escritura Pública ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, el 6 de septiembre del 2002.

Localizada en la Parroquia Ayora, Cantón Cayambe, provincia de Pichincha, con facultad de abrir sucursales y agencias en cualquier otro lugar del país. Plazo de duración cincuenta años.

Su actividad principal, producción y exportación agrícola, especialmente de flores, Importará adicionalmente insumos necesarios para el cumplimiento de sus actividades, así como importará y exportará muebles e inmuebles, equipos y maquinarias necesarias para el funcionamiento, podrá obtener toda clase de representaciones comerciales, patentes o marcas, así como procesos industriales.

#### **NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

##### **a) Estados Financieros**

Los estados financieros básicos han sido preparados sobre la base del costo histórico, que fueron modificados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha en el cual fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 a través de procedimientos de ajustes contemplados en dicha disposición.

Los Estados Financieros son elaborados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

##### **b) ACTIVOS**

###### **b1) Fondos Efectivos y equivalentes**

Los fondos disponibles de caja y las cuentas corrientes bancarias, están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que se pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

**b2) Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo de adquisición. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

**b3) Propiedad, Plantación y Equipo**

Son registrados al costo histórico y/o ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de acuerdo a lo dispuesto en la NEC 17, menos la depreciación acumulada, el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

**b4) Depreciaciones**

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúan entre cinco y diez años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados en el año 2004, fueron los siguientes:

Edificios	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	3.33% y 20%
Vehículos	20%
Invernaderos, Plantas, Regalías	14,29%
Equipo de Riego	10%
Cuarto Frío	10%

**b5) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de propiedad, plantación y equipo.

**b6) Provisión Cuentas Incobrables**

Durante el ejercicio 2004, la Administración de la Compañía no provisionó valor alguno por este concepto, la Administración ha considerado la recuperación total de su cartera de clientes.

## c) PASIVOS

c1) Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la Compañía.

### c2) Participación Trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto a la renta, con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

### c3) Impuesto a la Renta

Después de la Participación de Trabajadores, de acuerdo a lo establecido en el artículo No. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, se establece que "Las Sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades"

### c4) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quien ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondos de Reserva y Pensiones de Jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

### c5) Jubilación Patronal

De acuerdo, con lo previsto en el artículo 219 del Código de Trabajo reformado y publicado en el R.O. Suplemento No. 359 del 2 de julio del 2001, señala: "Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada e ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con determinadas reglas.

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 124, publicada en el R.O No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to. sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía no efectuó provisión alguna para cubrir la jubilación patronal de los empleados que superan los diez años de servicio en la Compañía.

**d) RESULTADOS**

**d1) Ingresos y Gastos**

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

**d2)** Las operaciones de otros ingresos y gastos que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el periodo 2004, separadas de las operaciones normales.

**e) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

El patrimonio invertido por los accionistas están registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2004.

**NOTA 3. CAJA – BANCOS**

Compuesto por:

<b>Detalle</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Fondo Rotativo	680,00	680,00
Banco del Pacífico	8.658,78	15.135,72
Banco del Pichincha	<u>14.646,76</u>	<u>5.380,59</u>
Subtotal	23.305,54	20.516,31
Pacific National Bank	<u>2.496,96</u>	<u>2.835,42</u>
<b>TOTAL US\$</b>	<u><u>26.482,50</u></u>	<u><u>24.031,73</u></u>

## NOTA 4. INVENTARIOS

Compuesto por:

Detalle	2004	2003
Insumos	33.293,29	26.344,63
Material de Empaque	56.011,30	41.368,59
Material de Mantenimiento	8.169,89	6.295,75
Mantenimiento Riego	470,11	830,25
Importaciones en Transito	-	250,00
<b>Total US\$</b>	<b><u>97.944,59</u></b>	<b><u>75.089,22</u></b>

## NOTA 5. PAGOS ANTICIPADOS

Compuesto por:

Detalle	2004	2003
Anticipo proveedores	24.928,59	11.557,56
Impuesto a la renta	3.013,23	-
Retención IVA compras	65.189,52	58.888,52
IVA compra servicios	46.886,02	25.274,06
IVA compra activos fijos	17.369,91	10.748,34
Otros impuestos	1,94	2.843,40
<b>Subtotal</b>	<b><u>132.460,62</u></b>	<b><u>97.754,32</u></b>
<b>Total US\$</b>	<b><u>157.389,21</u></b>	<b><u>109.311,88</u></b>

## NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTACIÓN Y EQUIPO

Compuesto por:

Detalle	2003	Adiciones	Retiros	2004
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	157.317,09			157.317,09
Edificios	175.442,39			175.442,39
Maquinaria y Equipo	151.648,01	24.385,33		176.033,34
Equipo de Oficina	24.774,33	5.871,10		30.645,43
Muebles y Enseres	31.143,40	5.723,73		36.867,13
Vehículos	37.546,67	21.700,00		59.246,67
Invernaderos	669.975,54	-		669.975,54

# Rosadex

Plantas	813.988,37	30.883,06	(31.482,85)	813.388,58
Equipo de Riego	151.314,43	1.905,16		153.219,59
Instalaciones	27.043,50	615,58		27.659,08
Programas de Computación	1.300,00	3.800,00		5.100,00
Vivero	530,17	-		530,17
Licencias Windows	779,38	390,00		1.169,38
Ampliación post-cosecha	58.035,31	59.650,57		117.685,88
Proyecto Gypso	26.055,10	27.530,79		53.585,89
Proyecto San Pedro	<u>12.759,91</u>	<u>660.017,66</u>	<u>(76.735,29)</u>	<u>596.042,28</u>
<b>Subtotal</b>	<b>2.339.653,60</b>	<b>842.472,98</b>	<b>(108.218,14)</b>	<b>3.073.908,44</b>
<b>Depreciación Acumulada y Amortización</b>	<b><u>(1.542.851,74)</u></b>	<b><u>(203.256,77)</u></b>	<b><u>93.242,74</u></b>	<b><u>(1.652.865,77)</u></b>
<b>Total Propiedad, Plantación y Equipo</b>	<b><u>796.801,86</u></b>	<b><u>639.216,21</u></b>	<b><u>(14.975,40)</u></b>	<b><u>1.421.042,67</u></b>

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US\$.191.070,32 valor que fue calculado de acuerdo a las tasas expresadas en la nota b4.

## NOTA 7. PROVEEDORES

Compuesto por:

Detalle	2004	2003
Agripac S.A	11.062,59	4.931,77
Floralcom Cia. Ltda.	21.297,48	-
AMC Ecuador Cia.Ltda.	7.007,97	4.359,28
Cransa S.A	34.276,13	13.443,11
Plastilene Ecuador S.A	23.752,36	5.927,45
Importagriflor Cia. Ltda.	17.112,48	7.644,17
Otros menores	<u>48.314,30</u>	<u>35.457,77</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>162.823,31</u></b>	<b><u>71.763,55</u></b>

## NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

Compuesto:

Detalle	2004	2003
Sueldos por pagar	37.514,58	-
Aportes y préstamos IESS	1.131,31	3.856,20
Fondos de reserva	21.470,93	16.779,84
Otros beneficios	<u>11.134,69</u>	<u>8.317,63</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>71.251,51</u></b>	<b><u>28.953,67</u></b>

Panamericana Norte Km. 5  
CAYAMBE - ECUADOR

Pbx: (593-2) 2362-292  
www.rosadex.com

## NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Compuesto por:

Detalle	2004	2003
Cristian Lhos	51.250,00	50.000,00
Prisma Trading (1)	57.815,76	68.000,00
Otros Valores Menores	<u>122.600,12</u>	<u>45.896,86</u>
Total US \$	<u>231.665,88</u>	<u>163.896,86</u>

(1) Corresponde al valor de la comisión por pagar pendiente de liquidación del periodo 2004, de acuerdo al convenio de comisión vigente.

## NOTA 10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de Rosadex Cia.Ltda. es de US \$ 50.000,00, dividido en cincuenta mil participaciones de US \$ 1,00 cada una.

## NOTA 11. APORTES DE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponden a los aportes que recibe Rosadex Cia. Ltda. de sus socios, cuyo movimiento del año es:

Saldo al 31-Dic-2003	247.925,40
Movimiento 2003	<u>502.074,60</u>
Saldo al 31-Dic-2003	<u>750.000,00</u>

## NOTA 12. RESERVA DE CAPITAL

Según lo establecido en la NEC 17, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Reserva de Capital".

De conformidad con la Resolución No. 01.Q.I.C.I 017 de la Superintendencia de Compañías del 19 de diciembre del 2001, resuelve en su Art. 7 "COMPENSACIÓN DE PERDIDAS" que las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

## NOTA 13. VENTAS

Compuesto por:

Detalle	2004	2003
Ventas de Exportación	1.857.189,08	1.820.670,80
Ventas Nacionales	<u>17.195,06</u>	<u>5.249,39</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>1.874.384,14</u></b>	<b><u>1.825.920,19</u></b>

## NOTA 14. COSTO DE PRODUCCIÓN

Compuesto por:

Detalle		2004	2003
Costo de Producción Cultivo	(1)	290.481,74	164.306,08
Mano de Obra Directa	(2)	421.089,62	424.630,78
Materiales Indirectos	(3)	301.304,60	235.988,11
Compra de Flor		138.845,60	144.238,29
Depreciaciones y Amortizaciones		191.070,32	222.961,14
Mano de Obra Indirecta		134.104,49	130.650,76
Servicios Contratados		64.495,81	72.562,48
Mantenimiento		105.541,76	106.375,27
Otros Costos Varios		<u>231.095,90</u>	<u>180.323,41</u>
<b>Total US \$</b>		<b><u>1.878.029,84</u></b>	<b><u>1.682.036,32</u></b>

- (1) Compuesto por consumos de fertilización, fumigación
- (2) Compuesto por mano de obra directa en cultivos, post-cosecha y fumigación, mantenimiento, post-cultivo, servicios generales.
- (3) Compuesto por materiales indirectos de empaque y consumo de productos químicos.

## NOTA 15. CONTRATOS Y CONVENIOS

Al 31 de diciembre del 2004, se firmaron los siguientes contratos entre los más importantes:

No.				VALOR
<u>CONTRATO</u>	<u>PROVEEDOR</u>	<u>OBJETO</u>	<u>FECHA</u>	<u>CONTRATO</u>
EP-248-04	EL Plantador	Licencia uso Plantas	26-10-2004	29.500,00
S/N	E. G. Hill Inc.	Licencia uso Plantas	20-12-2004	39.900,00
S/N	E. G. Hill Inc.	Licencia uso Plantas	03-08-2004	39.900,00

## NOTA 16. CONCILIACION TRIBUTARIA

Compuesto por:

Utilidad Contable del ejercicio	5.246,20
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>-786,93</u>
	4.459,27
(+) Gastos no Deducibles	<u>20</u>
Utilidad Gravable	4.479,27
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>-1.119,82</u>
Utilidad Liquida	<u>3.359,45</u>

## NOTA 17. CONTINGENTES

A la fecha de este informe no hemos recibido la información del Asesor Legal de la Compañía, por tanto desconocemos si Rosadex Cia. Ltda., mantiene litigios que podrían afectar la posición de los estados financieros adjuntos.

## NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

De conformidad con el R.O. 2430 del 31 de diciembre del 2004, se expide las reformas a la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno respecto de los precios de transferencia entre Compañías Relacionadas, en sus transacciones comerciales o financieras, para determinar los efectos tributarios que dichas relaciones afecten sobre todo en el aspecto de carácter tributario, el cual se considerarán Compañías Relacionadas a las personas naturales o sociedades domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra, o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad, domiciliada en el Ecuador o no, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

R. O. que entrará en vigencia para el ejercicio económico 2005, el cual deberá ser presentado dentro de los 5 días siguientes a la fecha de la declaración, de igual manera se deberá presentar un informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con partes relacionadas, en la forma y contenido que establezca el S.R.I., mediante Resolución General, en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración.