

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Informe de Auditores Independientes.

A LOS SOCIOS DE ROSANDES CIA. LTDA.

1.- Hemos practicado la Auditoría de los Balances Generales de la **EMPRESA ROSANDES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de situación del patrimonio hasta la fecha antes mencionada. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **ROSANDES CIA. LTDA.** Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que hemos practicado.

2.- La Auditoría practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs) y principios de Auditoría Generalmente Aceptados; 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. La auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

3.- La empresa no nos proporcionó el estado de flujo de fondos

4.- La empresa no ha registrado la amortización de la variación monetaria por el ejercicio 2001 y 2002, y parte del 2003, por \$152.004.82 cada año.

5.- En mi opinión; a excepción de los puntos 3 al 4 de este informe, los estados financieros antes mencionados que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **ROSANDES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2003 y el resultado de sus operaciones, así como estado de evolución del patrimonio hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con regulaciones vigentes.

6. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2003, nos muestra que el país NO ha logrado alcanzar una estabilidad económica, debido a que tiene varios puntos negros que impiden el pleno desarrollo, entre ellos a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

En Enero del 2003, se posesionó como Presidente Constitucional de la República el Coronel Lucio Gutiérrez, quien debe lograr consolidar primero el enfoque político y social, para en el futuro iniciar la carrera contra la corrupción como lo ha prometido, los estados financieros deben leerse en este entorno.

7. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003, se emitirá por separado.


SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE. 111

Quito, Mayo 3 del 2004

ROSANDES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE 2003

Cuentas	Notas	31.dic.02	31.dic.03
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA - BANCOS	1	740,26	853,83
CUENTAS POR COBRAR	2	184.162,77	430.665,83
INVENTARIOS	3	35.229,32	22.666,05
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	35.498,02	24.201,97
GASTOS PREPAGADOS		911,67	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		256.542,04	478.387,68
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO FIJO			
NO DEPRECIABLES	5	1.876,24	2.126,24
DEPRECIABLES	5	452.928,09	374.291,85
PLANTACIONES PRODUCCION	6	452.857,79	342.602,99
TOTAL ACTIVO FIJO		907.662,12	719.021,08
ACTIVO DIFERIDO			
GTO. CONSTITUCION		454,08	0,00
OTROS ACTIVOS	7	608.134,14	551.074,77
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		608.588,22	551.074,77
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.516.250,34	1.270.095,85
TOTAL ACTIVOS		1.772.792,38	1.748.483,53
PASIVO CORRIENTE			
DEUDAS FINANCIERAS	8	40.165,41	48.991,22
PROVEEDORES	9	43.316,60	69.782,73
ACREEDORES VARIOS	10	467,88	78,59
SUELDOS Y PREST. SOCIALES	11	9.987,53	15.935,89
IMPUESTOS POR PAGAR	12	1.708,46	1.342,28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		95.645,88	136.130,71
PASIVO A LARGO PLAZO			
DEUDAS FINANCIERAS L/P.	13	73.765,32	32.793,21
PRESTAMOS DE SOCIOS L/P	14	1.051.724,52	1.051.724,52
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.125.489,84	1.084.517,73
TOTAL PASIVOS		1.221.135,72	1.220.648,44
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	15	4.000,00	4.000,00
APORTES PARA FUT. CAPITAL.	15,1	65.232,00	65.233,72
RESERVAS	15,2	157,41	157,41
UTILIDAD PERDIDAS ACUMULADAS		-365.833,77	-49.305,69
RESERVA CAPITAL		872.285,79	506.452,02
RESULTADO DEL EJERCICIO		-24.184,77	1.297,63
TOTAL PATRIMONIO		551.656,66	527.835,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.772.792,38	1.748.483,53

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ROSANDES CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CUENTAS	Notas	SALDOS 31/12/02	SALDOS 31/12/03
INGRESOS	16		
VENTAS AGRICOLAS		735.954,11	840.762,68
OTROS INGRESOS		322,08	2.743,39
TOTAL VENTAS		<u>736.276,19</u>	<u>843.506,07</u>
COSTOS Y GASTOS	17		
COSTO DE PRODUCCION		195.274,29	196.447,88
MANO DE OBRA DIRECTA		267.533,21	264.491,81
GSTOS DIRECTOS DE PLANTAC.		255.060,75	284.984,69
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS DE ADMINISTRACION	17,4	20.622,98	79.466,69
GASTOS FINANCIEROS	17,5	21.034,96	15.897,19
OTROS EGRESOS	17,6	934,77	920,18
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>760.460,96</u>	<u>842.208,44</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>-24.184,77</u>	<u>1.297,63</u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ROSANDES CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Utilidades/Pérdidas Acumuladas	Reserva de Legal	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31-12-03	4.000,00	65.232,00	(365.833,77)	157,41	872.285,79	(24.184,77)	551.656,66
Regularización de Saldos			(121,83)				(121,83)
Regularización de Crédito Tributario			(24.999,09)				(24.999,09)
Incremento de Aportes		1,72					1,72
Traspaso de Cuentas			365.833,77		(365.833,77)		-
Traspaso de Utilidad			(24.184,77)			24.184,77	-
Utilidad del Ejercicio 2003						1.297,63	1.297,63
Saldo al 31-12-03	4.000,00	65.233,72	(49.305,69)	157,41	506.452,02	1.297,63	527.835,09

Notas adjuntas con parte integrante de los estados financieros.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Descripción del Negocio

La Empresa se denomina ROSAS DE LOS ANDES CIA. LTDA., **ROSANDES CIA. LTDA.**

Constitución:

La Compañía ROSAS DE LOS ANDES ROSANDES CIA. LTDA. Se encuentra legalmente constituida desde el 2 de septiembre de 1997, registrada en la Notaría Décima Segunda de Quito, inscrita en el registro mercantil tomo 39 en la ciudad de Cayambe.

Con fecha 7 de abril de 1998, la empresa cambia su domicilio principal de la ciudad de Cayambe a la ciudad de Tabacundo, según escritura de reforma de estatutos y cambio de domicilio otorgado por la Notaría duodécimo de Quito.

Operaciones

La Empresa desde su creación en septiembre de 1997, hasta la fecha ha cumplido su objetivo social a pesar de las condiciones económicas que durante el ejercicio 2000 mantiene al país en general en un estado de crisis y de estancamiento económico, la empresa ha realizado varias adquisiciones de inmuebles con aportaciones de sus socios para darle el giro correspondiente a partir de la fecha de creación, tendiente a ampliar su negocio hacia el mercado florícola, marco dentro del cual se desarrollan sus operaciones.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

b. Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por venta de flores efectuadas, empleados, garantías, otras cuentas por cobrar.

c. Provisiones para documentos y cuentas Incobrables.

La Compañía no acostumbra aprovisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

d.- Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición y para egresos no utiliza el costo promedio ponderado de acuerdo a disposiciones legales, lo realiza por diferencia de inventarios; la valoración final de los inventarios no excede al valor de mercado. En esta cuenta se registra los costos de materiales, suministros y alimentos necesarios para la eficiente operación.

En esta cuenta se registra los costos de fertilizantes, fungicidas, insecticidas, aditivos, material de empaque, aditivos a costos de adquisición, y que se utilizan en la producción de las flores.

e.- Activos Fijos, PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado aplicando LA NEC 17 la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de la NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. No existe un listado de cada uno de los Activos en forma completa desde el inicio de sus operaciones,

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Equipo Menor	10.00%
Equipo y Maquinaria	20.00%
Muebles y Equipos Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Instalaciones y Mejoras	10.00%
Plantaciones	20.00%

f. Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, los estados financieros que emite son: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS, Y BALANCE DE COMPROBACION.

g. Aspecto Tributario

Por este, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2003, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

h. Variación Monetaria.

La Empresa debido a la difícil situación económica en general del País, optó por acogerse a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías en el sentido de diferir su diferencial cambiario el mismo que ha sido activado para ser amortizado de acuerdo a la mencionada ley emitida, si bien es permitido por la legislación tributaria vigente no constituye un principio de contabilidad generalmente aceptado en el Ecuador.

i. negocio en marcha

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2003 la empresa a continuado con la producción y exportación de flores, negocio en marcha que cumple las condiciones del mismo que son las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio

j. Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2003 registra cargos diferidos, mismos que no se encuentran amortizados y registrados como lo disponen las leyes tributarias y los principios contables.

La empresa en el ejercicio 1999, se acogió a la resolución de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 31° de noviembre 3 de 1999, y registró como Otros Activos las pérdidas por diferencia de cambio, cuyo saldo registrado hasta el 31 de diciembre de 1999, \$760.023.73 Esta cuenta pasó a ser un diferido para ser amortizado en cinco años, en el ejercicio 2000 la empresa realiza la respectiva amortización, para el ejercicio 2001 y 2002 la empresa no amortiza en esta cuenta valor alguno, cuyo valor anual es de \$152.004.82, en el año 2003 amortiza el valor de \$54.059,37

De acuerdo a los principios de contabilidad Generalmente aceptados las pérdidas en cambio deben ser registradas en los resultados del ejercicio que se generaron.

El efecto de diferir ha sido sobrevaluar otros activos en el valor indicado y subvaluar el déficit acumulado hasta la fecha en \$54.059.37 registrados en el ejercicio 2003.

k. Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, la empresa durante el ejercicio 2003, obtuvo de \$1.297,63, el porcentaje de trabajadores corresponde \$194.64.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

I. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2002 exige un porcentaje para el Estado del 25%. La empresa por el ejercicio 2003, genera a pagar en razón de tener como resultado una ganancia de \$1.297,63 el 25% correspondiente es \$275.75

m. Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

n. Ingresos y Egresos:

Los ingresos y egresos se registran cuando se han devengado cada uno de ellos.

o. Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2003, no registra inversiones en acciones y participaciones.

p. Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2003 no registra inversiones temporales.

q. Utilidad por Participación

La empresa ha generado una utilidad neta de \$827.24 que corresponde alrededor de un 0.0001% sobre las ventas totales

La empresa ha generado una utilidad neta de \$0.2068 centavos de dólar por cada participación de acuerdo con la Ley Ecuatoriana; las participaciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de participaciones emitidas por la empresa y tenemos en este caso la utilidad por acción.

r. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

s. Partes Relacionadas

La empresa tiene como compañías relacionadas a VENTURA ROSES, ROSA VALEY, PROLABOR. Las mismas que tienen similares accionistas.

t. Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

u. Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general, mismo que no ha firmado la carta de representación. Esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

v. Organización de la empresa.

La empresa no tiene un organigrama donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la gerencia general es la encargada de emitir disposiciones, el organigrama estructural debe ser readecuado a las necesidades empresariales.

w. Entorno Económico

A partir del ejercicio 2000, luego del proceso de dolarización en la que entro el sistema monetario del Ecuador, la contabilidad de registra en dólares, el objetivo de este proceso fue el de reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor han seguido manteniendo variaciones que han generado efectos de incremento de precios en importes considerables, importes incluidos en los Estados Financieros Adjuntos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2002.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentan en los últimos seis años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes.

AÑO	VARIACIÓN PORCENTUAL
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9.4%
2003	6.4%

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

2. - PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoría externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

1. - CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
CAJA GENERAL		
CAJA CHICA PLANTACION	189,19	188,49
CAJA CHICA RAUL VASQUEZ		100,00
TRANSFERENCIAS	0,00	0,00
TOTAL CAJA	189,19	288,49
BANCOS MONEDA NACIONAL		
PACIFICO CTA 677577-2	0,00	0,00
PICHINCHA CTA 7302432-5	551,07	565,34
PACIFICO CTA 435706-7	0,00	0,00
TOTAL BANCOS MONEDA NACIONAL	551,07	565,34
BANCOS MONEDA EXTRANJERA		
PACIFIC CTA 1281864-06	0,00	0,00
PNB. CTA 1283704-6	0,00	0,00
TOTAL BANCOS MONEDA EXTRANJERA	0,00	0,00
TOTAL CAJA BANCOS	740,26	853,83
	740,26	853,83

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la empresa; En caja chica se maneja de acuerdo a sus necesidades inmediatas, y con reposición de fondos según se suceden los gastos.

La empresa tiene para su manejo cuentas bancarias depositados en varios bancos del país con los que opera, que son continuamente conciliados.

La empresa al 31 de diciembre traslada sus saldos bancarios sobregirados al pasivo en sobregiros bancarios por pagar, como lo exige la norma contable de realización.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

2. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar que mantiene la empresa al 31 de diciembre del 2003 son:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES		
ZAMVEFLOR	0,00	-2.256,24
ROSADEX CIA LTDA	336,07	336,07
BEAUTYFLOWERS LTDA	161.002,18	426.915,01
FLORICILA SAN JORGE	130,10	130,10
HILSEA INVESTMENST		483,00
EQR EQUATOROSES	21.219,71	3.475,30
TOTAL CLIENTES	182.688,06	429.083,24
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
EMPLEADOS		
Diego Polanco		60,00
ANTICIPOS		
DISTRIBUIDORA HL.	0,00	0,00
ENRIQUE FALCÓN	48,00	0,00
GODOFREDO CASTILLO	204,20	0,00
LUIS FALCON	0,00	0,00
FERNANDO FLORES	0,00	0,00
LUIS FLORES	200,00	0,00
PATRICIO CORDOVA	0,00	0,00
JUAN CARLOS FALCON	0,00	0,00
ORLAMDO IMBA	0,00	100,00
JORGE SEVILLA	0,00	0,00
TOTAL ANTICIPOS	452,20	100,00
DEUDORES VARIOS		
ROSAVALEY	317,74	317,74
KILITOS FLOWERS		400,08
ANDEAN SUMMER S.C.C.	331,14	331,14
VALORES A LIQUIDAR	373,63	373,63
TOTAL DEUDORES VARIOS	1.022,51	1.422,59
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	184.162,77	430.665,83

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

CLIENTES, Valores facturados y no cobrados al 31 de diciembre del 2003,

INCOBRABLES, No se ha efectuado la provisión de cuentas incobrables por un valor de USD 4.306.66, la empresa ha perdido este beneficio tributario del registro de este gasto deducible.

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	184.162,77	430.665,83
PROVISION 1% INCOBRABLES EMPRESA		4.306,66
DIFERENCIA		0,00
		4.306,66

3. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
INVENTARIOS		
MATERIALES DE BODEGA		
Fertilizantes	479,14	878,72
Fungicida	290,67	253,34
Insecticidas y Acaricidas	172,85	74,27
Adherentes Coady-Bioestin	580,10	412,50
Materiales Varios	5.463,99	1.526,78
Herramientas	15.747,90	13.030,50
Material de Empaque Posco	4.394,01	6.489,94
Yemas	8.100,66	0,00
TOTAL MATERIALES DE BODEGA	35.229,32	22.666,05
TOTAL INVENTARIOS	35.229,32	22.666,05

En cuentas de Inventarios de Materiales de Bodegas, no se tiene una política contable definida del registro de consumo de inventarios, para el año 2003, se registró el consumo en junio y diciembre, por diferencia a los inventarios físicos de esas fechas.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Los inventarios se costean por diferencia y el valor registrado al 31 de diciembre del 2003 no supera el valor de mercado.

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta se presenta contiene los siguientes impuestos.

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		
10% IVA Pagado Compras	43.666,91	31.820,58
IVA Devuelto SRI Exportaciones	-9.348,83	-9.348,83
TOTAL VALOR AGREGADO	34.318,08	22.471,75
RETENCION EN LA FUENTE		
Retenciones 2001	582,40	582,40
Retenciones 2003		550,28
Retenciones 2002	597,54	597,54
TOTAL RETENCION EN LA FUENTE	1.179,94	1.730,22
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	35.498,02	24.201,97

En cuanto al CREDITO TRIBUTARIO, La Empresa procedió a reclamar el crédito tributario por ser exportadora de flores, en la negociación de las notas de crédito, sin haber recuperado el valor en los plazos previstos por la Ley Tributaria.

Las retenciones en la fuente se encuentran clasificadas por año, fecha efectuadas.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

5. ACTIVOS FIJOS

El total de la propiedad, mobiliario y equipo que tiene la empresa se compone así:

	Año 2002		Año 2003		NETO 31.12.03
	Costo	Dep. Acum	Costo	Dep Acum	
FIJOS NO DEPRECIABLES.					
Terrenos	1,251.57	0.00	1,251.57	0	1251.57
Semovientes	624.67	0.00	874.67	0	874.67
Total no depreciables	1,876.24	0.00	2,126.24	0.00	2,126.24
Bienes Depreciables					
FIJOS DEPRECIABLES					
Equipo Menor	157,928.35	-68,549.92	167,131.18	-84,521.72	82,609.46
Equipo de Oficina	11,425.77	-4,796.86	11,425.77	-5,939.44	5,486.33
Equipo d Computación	7,582.76	-5,141.39	8,406.83	-6,790.19	1,616.64
Muebles y Enseres	4,410.65	-1,243.06	4,410.65	-1,684.12	2,726.53
Invernaderos/ Instalaciones	689,299.50	-342,635.38	689,299.50	-411,565.33	277,734.17
Otros Bienes Depreciables	5,289.43	-641.76	5,289.43	-1,170.71	4,118.72
TOTAL	875,936.46	-423,008.37	885,963.36	-511,671.51	374,291.85
PLANTACIONES PRODUCCION					
Plantaciones en Producción	1,102,547.96	-649,690.17	1,102,547.96	-759,944.97	342,602.99
TOTAL PLANTACIONES P.	1,102,547.96	-649,690.17	1,102,547.96	-759,944.97	342,602.99
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1,980,360.66	-1,072,698.54	1,990,637.56	-1,271,616.48	719,021.08

Durante el 2002 la Empresa realizó varias adquisiciones en activos fijos, tanto de maquinaria y equipo agrícola y equipos de computación 824.07 y en maquinaria y equipo el valor de \$9202.83

DEPRECIACIONES ACUMULADAS.

La Empresa ha realizado provisión por depreciación, de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley y por el método de Línea Recta.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

6.- PLANTACIONES PRODUCCIÓN

Saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

PLANTACIONES PRODUCCION	Costo.2002	Dep.2002	Costo 2003	Dep. 2003	Neto 2003
Plantaciones en Producción	1,102,547.96	649,690.17	1,102,547.96	759,944.97	342,602.99
TOTAL PLANTACIONES P.	1,102,547.96	649,690.17	1,102,547.96	759,944.97	342,602.99

En la cuenta de plantaciones no se ha registrado incremento alguno:

Auditoria no cuenta con un detalle de cómo esta conformada estas Plantaciones:

7. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
OTROS ACTIVOS		
Línea Telefónica	288.20	288.20
Amt Línea Telefónica	-172.97	-230.57
TOTAL OTR. ACTIVO	115.23	57.63
VARIACION MONETARIA		
Variación Monetaria 1999	760,023.73	760,023.73
Amt. Variación Monetaria	-152,004.82	-209,006.59
TOTAL VARIACION MONETARIA	608,018.91	551,017.14
TOTAL OTROS ACTIVOS	608,134.14	551,074.77
	608,134.14	551,074.77

En la cuenta variación monetaria se registra el ajuste de la dolarización de las partidas monetarias de activos y pasivos durante el año 1999 a ser amortizadas durante cinco años.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

La empresa no ha realizado la amortización de la Variación Monetaria, en la parte correspondiente para el año 2001 y 2002 por USD 152.004.75 cada año

Se ha amortizado la Variación Monetaria de 2003 no en la parte correspondiente anual sino por un valor menor al de \$152.004,82 valor amortizado 2003 \$57.001.77

8. DEUDAS FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
DEUDAS FINANCIERAS		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
B Pichincha AVAL K	32,043.39	40,971.79
B Pichincha AVAL I	1,410.79	885.19
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	33,454.18	41,856.98
SOBREGIROS BANCARIOS		
Sobregiro CTA 1281644-06	247.92	774.41
Sobregiro CTA 677577-2	6,062.99	5,776.23
Sobregiro CTA 435706-7	400.32	583.60
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	6,711.23	7,134.24
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	40,165.41	48,991.22

La Compañía no tiene una tabla de amortización actualizada por lo que la reclasificación de corto a largo plazo de la deuda se la hizo con la tabla anterior.

INSTITUCIÓN	BANCO DEL PICHINCHA
OPERACIÓN NO.	PF. DAF.46069.8
PLAZO	5 AÑOS
VALOR	160,000.00
INTERES	0.16
INICIO	20.NOV.2000
VENCIMIENTO	23.SEP.2005
TOTAL INTERES	73,453.32

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

El valor arriba indicado corresponde al corto plazo.

8. PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre del 2003 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
BIO CAMPO CIA. LTDA.	0.00	0.00
INPORTADORA CAMPO FERTIL	412.16	807.84
ISARIEGO CIA. LTDA.		848.26
ANDEAN FARMS	-410.11	11,326.26
QUIMASOC S.A.	235.52	
SOLTEAGRO		333.71
PROQAND S.A.	595.57	0.00
FERTILOM CIA LTDA	1,801.37	5,099.35
LA YAPA		790.02
AGRIPAC S.A.	1,534.23	141.07
AVANTEC CIA LTDA	32.05	187.60
TENI MAQUINAS	1,023.00	147.35
UNIQUE LATIN PROPAGATION	5,233.89	996.69
BERROCE	0.00	0.00
ORTOMET S.A.	63.88	0.01
PROVEEDORES VARIOS	2,735.62	2,122.31
TENCNIMAQUINAS	-1,023.00	0.00
AGROEMPORIUM S.A.C.C.	1,981.34	1,518.47
QUIMIROSBURG CIA LTDA	1,246.59	1,621.47
BIO RESEARCH		310.35
INDUSTRIAS OMEGA	138.60	3,018.25
ALBERTO ESPINOZA SERTIFLO	0.00	0.00
CARTORAMA C.A.	5,332.81	7,931.58
SUMIFLORSA CIA LTDA	1,026.76	1,568.79
AGROSYSTEMS	1,246.97	413.38
CAMPOEQUIP CIA LTDA	237.59	204.10
AAASACORPORATION		379.48
IMPORTAGRIFLOR CIA LTDA	2,356.88	6,237.03
ROYAL BRINKMAN		316.80
CENTRO COMERCIAL CAYAMBE	534.57	288.50
BIODESARROLLO		237.60
MADEAGRO		268.50
DISTRIBUIDORA LA ESPERANZA	0.00	0.00
QUÍMICOS H&H		131.95
LABORATORIO AGROBIOLAC	644.91	258.03
HILLER CHRISTIAN		150.36
LATIN LIDER		415.80

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

SUMIOFFICE	0.00	38.26
VICELECTRIC		312.43
QUILMEZZA		161.10
BYRCONI		133.71
LUIS ARAVENA		762.46
LA BUHARDILLA	1,426.40	0.00
COMERCIAL ARAUJO	59.09	0.00
AMC ECUADOR CIA LTDA	601.36	0.00
AGROCALCIOS	41.57	0.00
CONDOR COMUNICACIONES	313.75	0.00
MICROEMPAQUES S.A.	1,455.41	0.00
ECUPRAGSA	1,363.48	3,767.24
SERVIAGRITEC	4,329.00	4,329.00
IMPRESA-PAPELERIA COLON	109.42	129.28
AGROQUIMICOS DEL ECUADOR	0.00	0.00
GRUPO GRANDES *		-10.38
FLOR AGRO-VET	5,603.46	12,088.72
IMPORT PAPER	0.00	0.00
INDUSTRIAS M.B.	107.91	0.00
TREPAKO	0.00	0.00
TRADEPLAST CIA. LTDA.	924.55	0.00
TOTAL PROVEEDORES	43,316.60	69,782.73
TOTAL DEUDAS COMERCIALES	43,316.60	69,782.73

Proveedores son las facturas recibidas en diciembre y no pagadas que se quedan para su cancelación en enero del 2004.

10. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es a PROLABOR una empresa relacionada.

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
ACREEDORES VARIOS		
HONORARIOS Y SERVICIOS CONTRATADOS		
Prolabor S.A.	467.88	78.59
TOTAL HNRIOS. Y SERV. CONTRATADOS	467.88	78.59
TOTAL ACREEDORES VARIOS	467.88	78.59

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

El saldo arriba demostrado se refiere al pago pendiente a la TERCERIZADORA de personal que a su vez es empresa relacionada.

11.- BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES		
SUELDOS POR PAGAR		
Sueldos	1,159.86	1,526.73
TOTAL SUELDOS POR PAGAR	1,159.86	1,526.73
OBLIGACIONES IEES.		
Aporte IEES. por Pagar	1,804.30	2,169.28
Préstamos IEES.		110.22
TOTAL OBLIGACIONES IEES	1,804.30	2,279.50
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES		
Decimotercero Sueldo	3,497.55	10,553.87
Decimocuarto Sueldo	113.91	1,342.51
Fondo de Reserva	3,411.91	233.28
TOTAL PROVISION PREST. SOCIALES	7,023.37	12,129.66
TOTAL SUELDOS Y PREST. SOCIALES	9,987.53	15,935.89

En esta cuenta se registra todas las obligaciones patronales pendientes de pago a empleados y presentación a Instituciones Públicas; como son: IEES, Ministerio de Trabajo.

La empresa no realiza el aporte al IEES, sobre el total ganado como dispone la Ley del Seguro Social Obligatorio.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

12. - IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
IMPUESTOS POR PAGAR		
IMPTO AL VALOR AGREGADO		
12% IVA Retenido P/N	503.57	0.00
Retenciones IVA 70%	362.61	305.51
Retenciones IVA 30%	132.55	292.24
TOTAL IMPTO AL VALOR AGREGADO	998.73	597.75
IMPUESTO RETENIDO		
Retenciones IVA P.N. 100%	335.16	350.72
TOTAL IMPUESTO RETENIDO	335.16	350.72
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Retenciones 1%	337.07	373.01
Retenciones 1% P.N.	0.00	0.00
Retenciones 1% P.J.	0.00	0.00
Retenciones 5%	37.50	
Retenciones 8%		20.80
TOTAL RETENCIONES EN LA FUENTE	374.57	393.81
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	1,708.46	1,342.28

No se han efectuado conciliaciones de la cuenta de Retención en la Fuente y Retención del IVA con declaraciones, durante el año 2003

M

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Existen diferencias entre libros contables y declaraciones en compras

13. - DEUDAS FINANCIERAS LARGO PLAZO

Esta cuenta se compone de los siguientes valores:

CUENTAS	31-Dic-02	31.Dic.03
DEUDAS FINANCIERAS LARGO PLAZO		
B Pichincha AVAL LP	73,765.32	32,793.21
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS L/P	<u>73,765.32</u>	<u>73,765.32</u>

Corresponde a la parte del préstamo Banco del Pichincha a largo Plazo operación PF – DAF 46069-8

14.- PRESTAMOS A SOCIOS

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación

CUENTAS	AL 31/12/01	AL 31/12/02
PRÉSTAMO SOCIOS L/P		
Juan José Ribadeneira	864,833.95	864,833.95
Préstamos de Socios	144,785.03	144,785.03
Ponce Carlos	42,105.54	42,105.54
TOTAL PRESTAMO SOCIOS	1,051,724.52	1,051,724.52

Los préstamos de los socios no devengan intereses y no tienen plazos establecidos de pago.

No se registra intereses por los préstamos concedidos por los Accionistas

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

No hay actas de aprobación de parte de la Junta general para estas operaciones.

15.- PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta se presenta como sigue:

PATRIMONIO	31.dic.02	31.dic.03
CAPITAL SOCIAL	4,000.00	4,000.00
APORTES PARA FUT. CAPITAL.	65,232.00	65,233.72
RESERVAS	157.41	157.41
UTILIDAD PDIDAS ACUMULADAS	-365,833.77	-49,305.69
RESERVA CAPITAL	872,285.79	506,452.02
RESULTADO DEL EJERCICIO	-24,184.77	1,297.63
TOTAL PATRIMONIO	551,656.66	527,835.09

La empresa en el ejercicio 2003, registra una absorción de la pérdida por la cuenta RESERVA DE CAPITAL.

La empresa no ha efectuado la provisión por la amortización de pérdida de ejercicios anteriores por \$24.184.77,

La empresa puede entrar en proceso de liquidación y disolución en razón de que ha perdido más del 50% de su capital social.

No se nos proporcionó actas de junta general para aprobación de la absorción.

15.1 Capital Social

El capital social de la Empresa corresponde a las acciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, como consta en escritura pública de constitución de aumento de capital de fecha 2 de septiembre de 1997, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa ROSANDES CIA. LTDA. Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2003. La empresa tiene un total de participaciones de 100.000 de 0.04 centavos de dólar cada una

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

Socios	%	No. Acciones	Valor Acciones
Carlos Ponce Holguín	10.00%	10,000	400.00
Sebastián Ponce Holguín	10.00%	10,000	400.00
José Ribadeneira F. S.	42.52%	42,518	1,700.72
José Ribadeneira T.	10.00%	10,000	400.00
Gabriela Ribadeneira Terán	10.00%	10,000	400.00
Mónica Holguín Calero	7.48%	7,482	299.28
María Mercedes Ponce Holguín	10.00%	10,000	400.00
	100.00%	100,000	4,000.00

15. 2 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Empresa debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de la mencionada reserva llegue al 50% del capital suscrito. El valor registrado supera al 50% exigido

16. INGRESOS

Los ingresos de operación son de la siguiente forma:

CUENTAS	AL	
	AL 31/12/02	31/12/03
VENTA AGRICOLAS		
Ventas Gravadas	91086.91	37076.85
Ventas Exentas	644,867.20	803,112.83
Ventas 0%		573.00
TOTAL AGRICOLAS	735,954.11	840,762.68

Las ventas principales son de flores dentro del país y fuera del país.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Otros ingresos:

La cuenta de otros ingresos se compone de:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
OTROS INGRESOS		
Intereses Ganados	0.00	0.00
Otros Ingresos	322.08	2,743.39
TOTAL OTROS INGRESOS	322.08	2,743.39

La compañía no tiene conciliadas las ventas externas, con los respectivos FUES.

17.- COSTOS MATERIA PRIMA DIRECTA

La empresa tiene el siguiente consumo de materia prima:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
COSTO PRODUCCION		
Materiales e Insumos	195,274.29	196,447.88
TOTAL COSTO PRODUCCION.	195,274.29	196,447.88

17.1—MANO DE OBRA DIRECTA

La mano de obra directa esta contenida en los siguientes rubros:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Pres.Sociales		
Jornales	26,941.66	123,494.05

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Servicios Contratados	162,456.85	0.00
Sueldos	24,840.00	0.00
Horas Extras	6,546.00	27,166.17
Complemento Salarial	5,030.00	10,024.00
Bonificación Voluntaria	7,078.00	23,895.00
Decimotercero Sueldo	3,205.32	15,318.27
Decimocuarto Sueldo	506.63	0.00
Fondo de Reserva	3,205.32	4,539.56
Aportes al IESS	3,845.10	12,880.30
TOTAL SLDOS Y PRES-SOC	243,654.88	217,317.35
Otros Gastos de Personal		
Alimentación	9,272.43	17,447.19
Transporte Personal	9,470.40	25,857.52
Ropa de Trabajo	3,320.75	1,887.22
Otros de Personal	1,814.75	1,982.53
TOTAL OTR GTOS PERSONAL	23,878.33	47,174.46
TOTAL MANO OBRA DIRECTA	267,533.21	264,491.81

17. 2 OTROS COSTOS DIRECTOS;

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
GASTOS DIRECTOS PLANTAC		
Servicios Comprados		
Teléfonos Comunicaciones	2,285.99	3,649.95
Alimentación	0.00	0.00
Fletes y Acarreos	575.89	142.00
Suministros para plantación	4,114.02	2,832.34
Limpieza Zanjias	1,728.43	4,507.33
Combustibles y Lubricantes	3,182.07	3,725.14
Mantenimiento Invernadero	9,070.55	33,541.12
Madera Rompevientos	2,669.14	2,028.60
Transporte	0.00	0.00
Energía Eléctrica	19,483.40	12,521.51
Repuestos y reparaciones	3,356.91	4,357.33
Mantenimiento Equipo Riesgo	6,672.99	11,150.51
Mantenimiento Vehículo	493.61	454.74
Mantenimiento Generador	0.00	0.00

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
 Telefax: 2506321 2558358 celular 099822132
 E' mail: silomersa@hotmail.com, silomersa@punto.net.ec
 Quito-Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Mantenimiento Equipo. Fumigación	3,599.32	3,240.24
Mantenimiento Cuarto Frío		1,285.00
Otros Gastos Directos	2,125.44	3,447.69
Análisis de Suelos	2,310.45	1,048.26
Mantenimiento Sublimadora	71.00	0.00
TOTAL SERV. COMPRADOS	61,739.21	87,931.76
Depreciación Amortización		
Depreciación Normal	191,911.99	196,141.26
Amortización Seguros	1,409.55	911.67
TOTAL DEPREC. AMORTIZAC	193,321.54	197,052.93
TOTAL GASTOS DIR. PLANTAC	255,060.75	284,984.69

17.4 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Los gastos de administración de descomponen:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
GASTOS ADMINISTRACION		
Sueldos y Prestaciones Sociales		
Sueldos	4,944.00	5,598.72
Bon, Comp, Trans, Dc Sexto	624.00	384.00
Décimo 13ro, 14to, 15 to	427.89	710.40
Fondos de Reserva	411.93	466.56
Aporte al IESS	596.16	680.16
TOTAL SLDOS Y PRES SOCIAL	7,003.98	7,839.84
OTROS GTOS DE PERSONAL		
Movilización y Viáticos	21.30	30.50
Capacitación	0.00	160.00
Seguros		0.00
TOTAL OTROS GTOS PERSONAL	21.30	190.50
Servicios Comprados		
Mantenimiento Equipo Oficina	0.00	0.00
TOTAL SERVIC. COMPRADOS	0.00	0.00
Depreciación Amortización		
Depreciación Normal	2,915.64	2,776.68
Amortización Diferidos	682.94	57,513.45
TOTAL DEPREC. AMORTIZACION	3,598.58	60,290.13

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

Honor y Servicios Contratados		
Servicios Contabilidad	2,555.90	3,080.00
Otros Servicios Contratados	1,221.26	1,990.53
TOTAL HONOR Y SERVC CONTR	3,777.16	5,070.53
Otros de Administración		
Papelería Útiles Oficina	3,176.18	2,961.75
Útiles Aseo Limpieza	15.30	0.00
Atenciones Sociales	199.55	33.46
Impuestos Tasas y Contribuciones	2,830.93	2,778.45
Donaciones	0.00	42.53
Gastos Legales		0.00
Otros		259.50
TOTAL OTROS ADMINISTRACION	6,221.96	6,075.69
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	20,622.98	79,466.69

17.5. GASTOS FINANCIEROS:

Los gastos financieros se contienen en:

CUENTAS	AL 31/12/02	AL 31/12/03
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses		
Intereses Sobre Prestamos	20,436.68	14,447.54
Intereses por Sobregiros	21.09	0.75
TOTAL INTERESES	20,457.77	14,448.29
Otros Financieros		
Gastos Bancarios	577.19	1,448.90
Impt Circulación Capitales	0.00	0.00
TOTAL OTROS FINANCIEROS	577.19	1,448.90
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	21,034.96	15,897.19

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

17.6. OTROS EGRESOS:

La empresa tiene los siguientes egresos.

CUENTAS	AL	
	AL 31/12/02	31/12/03
OTROS EGRESOS		
Intereses y Multas	841.85	122.89
Otros Egresos	92.92	767.46
Nota de Crédito		29.83
TOTAL OTROS EGRESOS	934.77	920.18

La Empresa tiene clasificado en varias cuentas de gastos y de costos que se relacionan con el giro normal de la misma, dentro de sus gastos ha creado cuentas de centros de costos de las operaciones propias de la actividad florícola.

18.- GARANTIAS

La empresa no tiene en prenda ni en garantía sus activos, registra garantías con firmas personales de los socios, para el préstamo Banco del Pichincha.

19. - HECHOS SUBSECUENTES

Del 31 de diciembre del 2003, hasta la presente fecha la empresa no registra cambios importantes en sus saldos de balances, ni hemos sido informados de novedad alguna.

20. - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa en el ejercicio 2003, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
ROSANDES CIA. LTA. AÑO 2003

21. CONTINGENCIAS:

- A. **DEVOLUCION IVA**, la empresa desde el ejercicio anterior corre el peligro de no obtener por parte del SRI devolución del IVA EN COMPRAS, para exportadores como dispone la ley, en razón de que los plazos y trámites se han caducado, la empresa deberá hacer una provisión por esto en los siguientes años.
- B. **FISCALIZACIONES TRIBUTARIAS**, la empresa desde el inicio de sus operaciones hasta la presente fecha no ha tenido revisiones fiscales, en caso suceda en los próximos ejercicios, los efectos de pagos que surjan de los mismos deberán registrarse en resultados ejercicios anteriores.
- C. **POLIZAS DE SEGUROS**, La empresa para el año 2003 no realizó la renovación de los seguros de Robo, Asalto, Incendio y Equipo Electrónico. Cuyas pólizas se vencieron en abril del 2003, hasta el cierre de este informe no se ha elaborado un proyecto de seguros.

4