

86.030

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC No. 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".
NIIF	Normas internacionales de Información Financiera

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA.

Av. Amazonas N21 - 147 y Roca, Of.701
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
e-mail: info@mse.com.ec
www.moorestephens.com.ec
Quito

Av. Luis Orrantía y Justino Cornejo
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849
Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

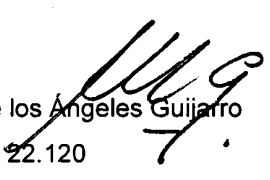
A los señores Accionistas de:
D.R. ECUADOR ROSES S.A.

1. Hemos examinado los balances generales adjuntos de **D.R. ECUADOR ROSES S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. La auditoría incluye, el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantiene créditos incobrables por US\$ 277.866, sin que exista la provisión necesaria para cubrir estas posibles contingencias. El saldo de la provisión para cuentas incobrables es de US\$ 191.761; por tanto, los activos se encuentran sobrevalorados en US\$ 86.105, y la pérdida neta subvalorada en el mismo valor.

4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **D.R. ECUADOR ROSES S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **D.R. ECUADOR ROSES S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 14, del 2010

Quito, Ecuador


María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120

Moore Stephens Auditores Cía. Ltda.

Moore Stephens Auditores Cía. Ltda.

RNAE No.322

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresados en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	Nota	2009	2008
Activo corriente			
Caja - Bancos		178.904	101.004
Clientes	4	2.010.163	1.888.585
Provisión cuentas incobrables	5	(191.761)	(114.533)
Otras cuentas por cobrar		23.586	22.641
Pagos anticipados		14.582	76.082
Garantías		986	1.196
Inventarios	6	26.908	288.984
Gastos pagados por adelantado		38.229	66.039
Total activo corriente		2.101.597	2.329.998
Propiedad y equipo-neto	7	575.540	662.626
Otros activos			
Inversión en acciones			44
Corpei		2.205	2.155
Total otros activos		2.205	2.199
TOTAL ACTIVO		2.679.342	2.994.823
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo corriente			
Proveedores		41.654	129.787
Obligaciones sociales		4.479	24.526
Compañías relacionadas	8	2.212.527	2.260.547
Otras cuentas por pagar		71.799	234.429
Impuestos		12.697	14.538
Pasivo diferido		84.817	38.612
Total pasivo corriente		2.427.973	2.702.439
Patrimonio de los accionistas		251.369	292.384
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.679.342	2.994.823

Las notas son parte integrante de los estados financieros

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>INGRESOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos operativos			
Regalías productores		1.038.733	954.481
Ventas de plantas		442.414	1.169.692
Venta de yemas		103.285	127.799
Otros		32.471	38.716
Total ingresos		1.616.903	2.290.688
<u>COSTOS</u>			
De ventas			
Costo de regalías		(185.077)	(316.140)
Costo de ventas de plantas		(293.983)	(559.432)
Costo de ventas de yemas		(194.020)	(106.890)
De operación			
Mano de obra indirecta		(41.526)	(104.139)
Otros mano de obra indirecta		(11.524)	(13.134)
Materiales de mantenimiento cultivo		(42.971)	(38.052)
Servicios		(44.835)	(69.660)
Otros		(166.425)	(324.109)
Total costos		(980.361)	(1.531.556)
<u>GASTOS</u>			
De operación			
De venta		(195.691)	(239.109)
De administración		(299.573)	(327.272)
Financieros		(1.930)	(2.839)
Otros gastos		(167.666)	(113.637)
Total gastos		(664.860)	(682.857)
(Pérdida) utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		(28.318)	76.275
Participación trabajadores	10		11.441
Impuesto a la renta	10	12.697	14.538
(PERDIDA) UTILIDAD NETA		(41.015)	50.296
(PERDIDA) UTILIDAD POR ACCIÓN		(25,63)	31,44

Las notas son parte integrante de los estados financieros

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit por Revalorización	Resultados Acumulados	(Pérdida) Utilidad neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	1.600	400	50.826	210.873	203.159	(224.770)	242.088
Transferencia a resultados acumulados					(224.770)	224.770	
Utilidad neta						50.296	50.296
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1.600	400	50.826	210.873	(21.611)	50.296	292.384
Transferencia a resultados acumulados					50.296	(50.296)	
Pérdida neta						(41.015)	(41.015)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1.600	400	50.826	210.873	28.685	(41.015)	251.369

Las notas son parte integrante de los estados financieros

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en dolares de E.U.A)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo provisto por clientes	1.508.114	2.133.372
Efectivo utilizado en proveedores	(1.422.349)	(1.765.531)
Efectivo utilizado en empleados	(24.104)	
Efectivo provisto por (utilizado en) otros	40.251	(150.156)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>101.912</u>	<u>217.685</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipo	(23.962)	(218.663)
Efectivo provisto por venta de propiedad y equipo		12.696
Efectivo utilizado en cupones corpei	(50)	(166)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(24.012)</u>	<u>(206.133)</u>
 AUMENTO NETO DE EFECTIVO	77.900	11.552
 EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	101.004	89.452
 EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>178.904</u>	<u>101.004</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

CONCILIACION ENTRE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en dolares de E.U.A)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(Pérdida) utilidad neta	(41.015)	50.296
Partidas de conciliación entre la (pérdida) utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Provisión cuentas incobrables	77.228	14.794
Depreciación de propiedad y equipo	85.926	72.833
Utilidad en venta de propiedad y equipo		(1.604)
Baja de activos fijos	25.122	
Ajustes activos		215
Inversiones en acciones	44	
Provisiones sociales	4.057	13.085
Ingresos diferidos	84.817	38.612
Impuesto a la renta	12.697	11.441
Participación trabajadores		14.538
Utilidad conciliada	<u>248.876</u>	<u>214.210</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes	(121.578)	(160.270)
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	(945)	3.058
Disminución (aumento) de anticipos y garantías	89.520	(3.169)
Disminución (aumento) de inventarios	262.076	(195.889)
Disminución (aumento) de cuentas por pagar	(88.134)	97.158
Disminución de obligaciones sociales	(24.104)	
Disminución (aumento) de compañías relacionadas	(48.020)	131.560
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar	(162.629)	202.567
Disminución de pasivos diferidos	(38.612)	
Disminución de impuestos	(14.538)	(71.540)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>101.912</u>	<u>217.685</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

D.R. ECUADOR ROSES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 EXPRESADAS EN DOLARES DE LOS E.U.A.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

D.R. ECUADOR ROSES S.A., fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito el 6 de marzo de 1998. La duración de la compañía será de cien años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. OPERACIONES

La compañía tiene por objeto la producción, cultivo, distribución, comercialización, importación y exportación de flores y plantas en general. Compraventa, instalación y manejo de invernaderos incluyendo insumos, maquinaria e implementos agrícolas. Manejo de regalías y licencias para sembrar y propagar plantas

Su principal actividad consiste en la promoción y venta como agencia de regalías de las variedades de plantas.

Con fecha julio del 2009, se produce el cierre del área de propagación debido a la presencia de la plaga de *Agrobacterium Tumefaciens*, causando daño a las plantaciones de la finca, situación que originó despido de sus trabajadores, sin embargo; la compañía seguirá operando con las otras actividades de su giro de negocio.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes.

D.R. ECUADOR ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, establece la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador a partir del 2010, de acuerdo al cronograma fijado en esta resolución, D.R. ECUADOR ROSES S.A. está obligada a aplicar dichas normas a partir del 1 de enero del 2011.

b. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **D.R. ECUADOR ROSES S.A.** es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de producción y para una adecuada toma de decisiones.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

f. Provisión cuentas Incobrables

La provisión cuentas incobrables se incrementa mediante estimaciones de la gerencia con cargo a los resultados del período, y se disminuye por castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

g. Inventarios

El costo de inventarios de materia prima comprende el costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado y valuados a su valor de reposición.

Los productos en proceso y producto terminado se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones. La provisión para inventarios de lento movimiento es realizada como resultado de un estudio realizado por la administración.

h. Propiedad y equipo

Los saldos de propiedad, y equipo están registrados a un valor equivalente al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda. Los adquiridos desde marzo del 2000 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

i. Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipo se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Equipos e instalaciones	10%
Invernaderos	10%
Construcciones civiles	10%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%
Planta agrícolas	20%
Menaje de cocina	10%

D.R. ECUADOR ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado independientemente de su cobro.

Las regalías se registran de acuerdo con los términos del contrato pertinente y son reconocidas sobre esa base, de conformidad con los vencimientos establecidos en cada convenio.

k. Reconocimiento de costos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, siendo esta la base de medición del principio de realización.

l. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

m. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%.

n. Resultados por acción

El resultado por acción por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue calculado en base a la cantidad de acciones en circulación durante cada período.

4. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de las cuentas por cobrar clientes está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2009	2008
Productores	2.004.743	1.812.915
Yemas	2.475	10.675
Varios	2.945	64.995
Total	2.010.163	1.888.585

D.R. ECUADOR ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión para las cuentas de dudoso cobro se detalla a continuación:

Detalle	2009	2008
Saldo inicial	114.533	99.739
(+) Adiciones	77.228	14.794
Total	191.761	114.533

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el rubro de inventarios se detalla a continuación:

Detalle	2009	2008
Productos terminados		
Materias primas	26.908	69.325
Producción en proceso		215.628
Importaciones en tránsito		4.031
Total	26.908	288.984

D.R. ECUADOR ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. PROPIEDAD Y EQUIPO.- neto

El movimiento de propiedad y equipo, durante los periodos 2009 y 2008 fue como sigue:

2009					
	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo Final
Terrenos	191.262				191.262
Instalaciones	230.013	6.361			236.374
Invernaderos	155.904	909			156.813
Construcciones civiles	91.684		(750)		90.934
Maquinaria y equipo	84.634	1.119			85.753
Vehículos	27.411	3.127	(1.103)		29.435
Equipo de oficina	11.948				11.948
Equipo de computación	44.961	582	(680)	5.127	49.990
Muebles y enseres	28.183				28.183
Menaje de cocina	4.867				4.867
Plantas agrícolas	160.339	7.165	(44.122)		123.382
Software	427	4.700		(5.127)	
Total	1.031.633	23.963	(46.655)		1.008.941
Depreciación / deterioro acumulada					
Instalaciones	(62.831)	(23.407)			(86.238)
Invernaderos	(55.308)	(21.783)			(77.091)
Construcciones civiles	(22.804)	(9.156)	469		(31.491)
Maquinaria y equipo	(31.905)	(8.560)			(40.465)
Vehículos	(4.301)	(5.637)	294		(9.644)
Equipo de oficina	(7.007)	(980)			(7.987)
Equipo de computación	(36.603)	(7.169)	680		(43.092)
Muebles y enseres	(16.013)	(2.768)			(18.781)
Menaje de cocina	(643)	(486)			(1.129)
Plantas agrícolas	(131.593)	(5.980)	20.090		(117.483)
Total	(369.008)	(85.926)	21.533		(433.401)
TOTAL	662.625	(61.963)	(25.122)		575.540

D.R. ECUADOR ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2008					
	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas y/o bajas	Reclasificación	Saldo Final
Terrenos	191.262				191.262
Instalaciones	146.394	83.619			230.013
Invernaderos	112.764	43.356		(215)	155.904
Construcciones civiles	46.024	45.660			91.684
Maquinaria y equipo	74.178	10.456			84.634
Vehículos	40.092	20.411	(33.093)		27.411
Equipo de oficina	10.539	1.605		(196)	11.948
Equipo de computación	40.291	4.474		196	44.961
Muebles y enseres	25.646	2.537			28.183
Menaje de cocina	2.353	2.514			4.867
Plantas agrícolas	156.735	3.604			160.339
Software		427			427
Total	846.278	218.663	(33.093)	(215)	1.031.633
Depreciación acumulada					
Instalaciones	(44.975)	(17.856)			(62.831)
Invernaderos	(36.465)	(18.843)			(55.308)
Construcciones civiles	(18.202)	(4.602)			(22.804)
Maquinaria y equipo	(24.362)	(7.543)			(31.905)
Vehículos	(21.464)	(4.837)	22.001		(4.301)
Equipo de oficina	(6.080)	(927)			(7.007)
Equipo de computación	(29.574)	(7.029)			(36.603)
Muebles y enseres	(13.337)	(2.676)			(16.013)
Menaje de cocina	(227)	(416)			(643)
Plantas agrícolas	(123.488)	(8.104)			(131.593)
Total	(318.174)	(72.833)	22.001		(369.008)
TOTAL	528.104	145.829	(11.092)	(215)	662.626

8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas por pagar a Compañías Relacionadas se detallan a continuación:

Detalle	2009	2008
DRNRI (1)	63.467	239.443
De Ruiter América B.V. (1)	2.144.244	2.001.742
De Ruiter Innovations B.V.	4.816	18.567
D.R. Colombia Roses		795
Total	2.212.527	2.260.547

(1) La cuenta por pagar De Ruiters New Roses International y De Ruiters América B.V corresponde al reconocimiento del costo de regalías vendidas, la misma que se calcula el 25% de lo recaudado, también se incluye lo correspondiente a gastos de investigación y desarrollo.

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

La Compañía tiene un capital social de mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América US\$ 1.600 dividido en mil seiscientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

b) Reserva legal

De conformidad con La Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

c) Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

d) Reserva por valuación

El saldo de la reserva por valuación no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

10. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por los periodos terminados entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

D.R. ECUADOR ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La conciliación tributaria que presenta la compañía es la siguiente:

	2009	2008
(Pérdida) / utilidad contable	(28.318)	76.275
Participación a trabajadores (15%)		(11.441)
(Pérdida) / utilidad antes del Impuesto a la Renta	(28.318)	64.834
(+) Gastos no deducibles	79.763	12.699
(-) Amortización de pérdidas		19.383
(-) Rentas Exentas	656	
Base Imponible para el impuesto a la renta	50.789	58.150
Impuesto a la Renta (25%)	12.697	14.538
(-) Retenciones en la fuente	22.750	19.697
Saldo a favor del contribuyente	(10.053)	(5.159)

b) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2006 al 2009.

c) Pérdidas Fiscales Amortizables

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía mantiene pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por USD \$ 106.153. Dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

11. CONTINGENCIAS

El 3 de julio del 2009 en presencia del Inspector de Trabajo, se suscribieron acuerdos transaccionales con los trabajadores de la compañía, los mismos que acogidos al Art. 169, numeral 6 del Código de Trabajo, decidieron celebrar actas de finiquito con los empleados, a razón de la plaga de *Agrobacterium Tumefaciens* que se ha presentado en el área de propagación de la finca de propiedad de D.R. ECUADOR ROSES S.A., lo que imposibilita la continuación del trabajo de propagación de variedades vegetales.

Por el antecedente antes citado, en el caso de que D.R. ECUADOR ROSES S.A., reabriera el área de propagación de su compañía, dentro del plazo de un año, se compromete a admitir nuevamente a los trabajadores en las mismas condiciones de trabajo que éste tenía a la terminación de la relación laboral.

En el caso de que D.R. ECUADOR ROSES S.A. dentro del plazo señalado en el párrafo anterior, reabriera el área de propagación de su compañía y no contratará a los ex trabajadores deberá pagar las indemnizaciones correspondientes a despido intempestivo.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe, 14 de abril del 2010, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.