

Quito, 10 de marzo del 2014

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
ROSINVAR S.A.

- 1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **ROSINVAR S.A.**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2013, el Estado de Resultados, Estado de cambios en el patrimonio y Estado del Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
- 2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
- 3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

- 4.- De acuerdo a los cálculos de Auditoría Externa se ha determinado una diferencia de la Depreciación Acumulada de Activos Fijos y Amortización Acumulada de Plantas Productivas por el monto de USD 268.626 y USD 226.153 respectivamente, dejando de reflejar el desgaste real de los mismos.



Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

- 5.- En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, a excepción del numeral 4 respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía ROSINVAR S.A. al 31 de diciembre del 2013, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Fernando Paredes Santacruz

CPA. Dr. Fernando Paredes Santacruz
 GERENTE GENERAL
 Registro Nacional de Auditores Externos No. 679



Fpsaudytors Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

ROSINVAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	94,693	92,763
Cuentas por Cobrar comerciales	4	1,743,101	1,652,598
Otras cuentas por cobrar	5	106,040	39,011
Inventarios	6	106,457	67,569
Pagos anticipados	7	230,616	170,693
Total activos corrientes		2,282,907	2,022,633
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
8			
Terreno		694,400	694,400
Construcciones en curso		70,911	44,277
Plantas vegetativas en tránsito		311,340	387,918
Invernaderos en proceso		80,415	
Edificios		602,463	614,690
Obras Civiles		410,415	399,882
Invernaderos		583,166	692,312
Muebles y Enseres		102,236	117,807
Equipo de Producción y mantenimiento		221,637	242,120
Equipo de seguridad			4,753
Equipo de Oficina		11,521	12,491
Equipo de radio y comunicación		8,719	9,057
Equipo de computación		4,712	
Vehículos		80,463	31,990
Otros equipos		1,524	1,524
Total		3,361,924	3,453,221
Menos: Depreciación acumulada		(979,986)	(1,149,939)
Propiedades, planta y equipo neto		2,401,938	2,303,282
OTROS ACTIVOS			
9			
Otros activos		1,142,986	591,436
Total activos no corrientes		3,544,926	2,894,720
TOTAL ACTIVOS		5,827,833	4,917,353

Fpsaudytors Asociados Cia. Ltda.
Auditores Externos

ROSINVAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

NOTAS	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar Comerciales	10 463,889	483,432
Beneficios sociales	11 39,914	42,406
Impuestos por Pagar	12 4,077	4,136
Otras cuentas por pagar	13 201,536	83,781
Total pasivos corrientes	709,416	613,754
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Accionistas	14 679,463	446,175
Proveedores Largo Plazo	15 570,195	868
Jubilación Patronal		
Total pasivos no corrientes	1,249,658	449,043
PATRIMONIO		
Capital Pagado	16 3,640,000	3,640,000
Reserva legal	17 217,985	216,565
Reserva de capital	18 56,570	56,570
Utilidad (Pérdida) ejercicios anteriores	(62,863)	(68,227)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2012		5,363
Utilidad /Pérdida ejercicio actual	12,782	
Resultados acumulados NIIF	4,264	4,284
TOTAL PATRIMONIO	3,868,758	3,854,556
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,827,833	4,917,353

EC/ JOSÉ LUIS YEPEZ
GERENTE GENERAL

FREDDY CRUZ MENÇAS
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROSINVAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERÍODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

NOTAS	PARCIAL	2013	PARCIAL	2012
VENTAS NETAS		3339970		3,458,169
MARGEN BRUTO		3,339,970		3,458,169
COSTOS Y GASTOS				
COSTOS				
ROSINVAR 1				
Costo de producción directos		(616,954)		(603,388)
Sueldos salarios y otros beneficios	(320,843)		(220,556)	
Aportes al IESS	(37,555)		(35,703)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	(43,706)		(45,987)	
Suministros y materiales	(210,927)		(291,012)	
Mantenimiento y reparaciones	(922)		(128)	
Costo indirectos de fabricación		(372,446)		(498,418)
Sueldos salarios y otros beneficios	(89,371)		(118,656)	
Aportes al IESS	(14,271)		(11,183)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	(14,418)		(13,807)	
Suministros y materiales	(14,738)		(8,829)	
Mantenimiento y reparaciones	(108,247)		(64,838)	
Otros costos	(133,407)		(281,525)	
ROSINVAR 2				
Costo de producción directos		(506,284)		(475,310)
Sueldos salarios y otros beneficios	(266,440)		(182,177)	
Aportes al IESS	(36,599)		(32,590)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	(35,436)		(38,805)	
Suministros y materiales	(168,849)		(221,703)	
Mantenimiento y reparaciones	(590)		(35)	
Costo indirectos de fabricación		(242,618)		(320,032)
Sueldos salarios y otros beneficios	(94,789)		(111,827)	
Aportes al IESS	(18,077)		(15,265)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	(13,994)		(14,179)	
Suministros y materiales	(8,538)		(5,610)	
Mantenimiento y reparaciones	(20,927)		(40,691)	
Otros costos	(90,214)		(132,660)	
ROSINVAR 3				
Costo de producción directos		(489,689)		(332,155)
Sueldos salarios y otros beneficios	(236,487)		(124,313)	
Aportes al IESS	(36,491)		(20,271)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	(37,191)		(21,992)	
Suministros y materiales	(168,136)		(185,545)	
Mantenimiento y reparaciones	(1,385)		(34)	

ROSINVAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

NOTAS	PARCIAL	2013	PARCIAL	2012
Costo indirectos de fabricación		(206,001)		(343,822)
Sueldos salarios y otros beneficios	(19,716)		(36,278)	
Aportes al IESS	(32,433)		(31,590)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	(22,734)		(22,181)	
Suministros y materiales	(11,989)		(6,352)	
Mantenimiento y reparaciones	(87,602)		(85,180)	
Otros costos	(112,329)		(132,460)	
GASTOS				
GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		(756,755)		(839,118)
Sueldos salarios y otros beneficios	(549,840)		(656,964)	
Aportes al IESS	(72,502)		(85,740)	
Beneficios sociales e indemnizaciones	(51,579)		(57,083)	
Suministros y materiales	(2,320)		(800)	
Mantenimiento y reparaciones	(407)		(172)	
Gastos generales	(80,308)		(48,478)	
Gastos financieros - extraordinarios		(53,811)		(14,175)
Otros ingresos				8
TOTAL		(3,308,361)		(3,446,408)
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DEL 18% PARTICIPACIÓN TRAB.		31,600		11,761
(-) 15% Participación Trabajadores		4,741		1,764
BASE PARA IMPUESTO A LA RENTA		26,857		9,997
Más: Gastos no deducibles		30,703		7,559
Menos: Pago trabajadores discapacitados				
EL IMPUESTO A LA RENTA DESPUES DE DEDUCCIONES		57,570		17,556
22% IMPUESTO A LA RENTA		12,665		4,038
10% Reserva Legal		1,420		506
Utilidad neta		12,782		8,363


JOSÉ LUIS YÉPEZ
GERENTE GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


FREDDY CRUZ MENZIES
CONTADOR GENERAL

ROSINVAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2013 y 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	3,249,467	2,954,610
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(2,023,978)	(1,764,844)
Efectivo utilizado en empleados	(1,457,204)	(1,408,130)
Efectivo utilizado en otros	(353,331)	(299,616)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(585,046)</u>	<u>(507,980)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedades y equipo	(218,162)	(67,028)
Efectivo provisto por (utilizado en) otros activos	(10,000)	450
Efectivo provisto por (utilizado en) activos diferidos	(3,724)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(231,886)</u>	<u>(66,578)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en pago de dividendos		
Efectivo provisto por accionistas	286,408	344,014
Efectivo (utilizado en) préstamos bancarios	522,452	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>818,861</u>	<u>344,014</u>
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>1,029</u>	<u>(230,546)</u>
EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	<u>92,784</u>	<u>323,305</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>94,893</u>	<u>92,753</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pyasudytyars Asociados Cia. Ltda.
Auditores Externos

ROSINYAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares)

Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva de NIF	Resultados Acumulados	Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	Total
3,640,000	214,968	64,870	4,284	(11,844)	(64,842)	3,548,386
	159			(3,321)	(3,321)	(3,321)
				(549)	(549)	(549)
				(55,963)	(55,963)	(55,963)
				11,781	11,781	11,781
3,640,000	215,068	64,870	4,284	(68,227)	6,343	3,884,548
	1,420				(117,407)	(117,407)
					(1,420)	(1,420)
				13,464	(13,464)	0
					(21,000)	(21,000)
3,640,000	217,508	64,870	4,284	(54,763)	4,681	3,816,788

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


DR. JOSÉ LUIS YÉPEZ
GERENTE GENERAL


FREDDY CRUZ MORALES
CONTADOR GENERAL

Basados al 31 de diciembre del 2013

Participación trabajadores e impuesto a la renta 2012
Transparencia e Reserva Legal
Transferencia a resultados acumulados
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta

Basados al 31 de diciembre del 2012

Participación trabajadores e impuesto a la renta 2013
Transparencia e Reserva Legal
Transferencia a resultados acumulados
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta

Basados al 31 de diciembre del 2013

Fpsaudytors Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

ROSINVAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2013 y 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES)

	2013	2012
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	12,782	11,781
Partidas de conciliación entre la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y los flujos provistos por actividades de operación		
Depreciaciones		134,872
Amortizaciones		134,478
Provisiones sociales	181,146	114,097
Venta de activos fijos		15,085
Baja de plantaciones		
Provisión por jubilación patronal		
Baja de activos diferidos		
Erradicación de plantaciones		
Provisión cuentas incoables		5,344
Plantas en tránsito	(333,832)	(143,624)
Impuesto a la renta	12,886	4,036
Participación trabajadores	4,741	1,764
Reserva Legal	1,420	
Utilidad conciliada	(121,071)	277,805
Cambios netos en el Capital de Trabajo:		
Aumento de cuentas por cobrar clientes	(90,504)	(493,586)
Disminución (aumento) cuentas por cobrar terceros	(4,888)	(802)
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	(14,776)	(33,332)
Aumento (disminución) de inventarios	(38,886)	(7,025)
Disminución (aumento) de impuestos anticipados	(68,551)	(70,333)
Aumento (disminución) anticipo a proveedores	(49,365)	3,388
Disminución (aumento) de proveedores	(11,929)	11,057
Aumento de provisiones sociales		
Aumento (disminución) de obligaciones laborales	(66,679)	(120,178)
Aumento (disminución) de obligaciones fiscales	(23,267)	(6,542)
Aumento (disminución) de Jubilación Patronal		(95,806)
Disminución (aumento) de proveedores largo plazo	(65,122)	29,350
Efectivo neto provisto por actividades de operación:	(565,046)	(507,981)

JOSE LUIS YEPEZ
GERENTE GENERAL

FREDY CRUZ MENCAS
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS