

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo del efectivo por el año terminado. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros basada con base en nuestra auditoría.

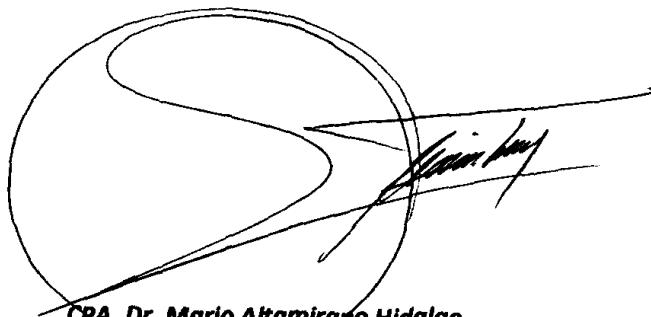
El trabajo de Auditoría incluyo:

- Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas vigentes en el país.
- Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- Examen tributario en observancia a las normas legales que disponen la verificación de los aspectos de control y registro de la causación, retención y pago de impuestos, y de la preparación y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario que se presentara ante el Servicio de Rentas Internas de conformidad con la Resolución No. 1071 que fue dictada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre de 2002.

2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y

revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, la evolución en su patrimonio y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Consideramos que sin que afecte a nuestra opinión, resaltamos la nota 19 de los estados financieros de la empresa RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A. del ejercicio económico 2011, en la cual se observa que la compañía tiene un patrimonio neto negativo de USD \$ 384.270,11 además de mantener pérdidas acumuladas de USD \$ 1.733.499,60 con lo cual cumple con causal de liquidación de acuerdo al artículo 198 de la Ley de Compañías.
5. El resultado del examen practicado al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta causados, se revelara en el Informe sobre Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que se remitirá al Servicio de Rentas Internas.

*Ambato, 30 de abril de 2012*

**CRA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo**  
Registro de la Superintendencia de Compañías SC. RNAE-661  
Ciudadela La Floresta, calle Agramonte y Pablo Palacios  
Ambato- Ecuador

**Dr. Mario Altamirano H.**  
AUDITOR CONSULTOR  
INDEPENDIENTE  
Reg. SC.RNAE-661

Río Alaquez Rosas Rosalquez S.A.

**RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Disponible		
Efectivos en caja y bancos	962,96	9.028,39
Total Disponible	962,96	9.028,39
Exigible		
Clientes	492.176,36	767.196,01
Otras cuentas por cobrar	14.208,36	60.196,77
Total Exigible	506.384,72	827.392,78
Realizable		
Inventarios	36.171,51	46.502,37
Total Realizable	36.171,51	46.502,37
Diferido		
Pagos Anticipados	80.296,66	62.791,12
Total Diferido	80.296,66	62.791,12
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad, plantaciones, mobiliario y equipos	1.333.201,97	1.237.397,44
Total propiedad, plantaciones, mobiliario y equipos	1.333.201,97	1.237.397,44
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Inversiones a largo plazo		
Inversiones	10.350,94	10.350,94
Inversiones CORPEI	10.350,94	10.350,94
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.967.368,76</b>	<b>2.193.463,04</b>

Ing. Fernando Miño

Gerente

Dr. Franklin Carrasco

Contador

## RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Corto plazo		
Sobregiros	30.193,18	151.229,56
Cuentas por pagar	479.423,26	494.456,12
Impuestos por pagar	13.698,19	2.580,58
Obligaciones patronales	83.436,01	89.411,12
Préstamos bancarios	285.282,20	235.918,59
Préstamos terceros	864.499,76	779.837,45
Inversiones por pagar	849,01	
Total Pasivos a corto plazo	1.757.381,61	1.753.433,42
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones financieras		
Préstamos a largo plazo	714.285,76	824.299,73
Total Préstamos a largo plazo	714.285,76	824.299,73
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.471.667,37</b>	<b>2.577.733,15</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	113.200,00	113.200,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	988.012,44	1.234.679,10
Reserva Facultativa	1.350,39	1.350,39
Pérdida acumulada	-1.235.194,28	-1.606.861,44
Pérdida del Ejercicio	-371.667,16	-126.638,16
Total Patrimonio	-504.298,61	-384.270,11
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>1.967.368,76</b>	<b>2.193.463,04</b>

Ing. Fernando Miño

Gerente



Dr. Franklin Carrasco

Contador

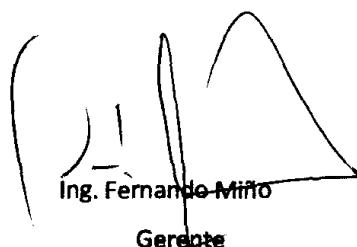
## RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS

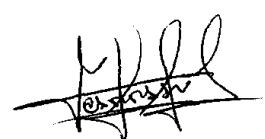
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011
<b>INGRESOS</b>		
VENTAS		
Ventas	1.021.829,57	1.293.078,01
Costo de Producción	-1.069.318,44	-1.085.989,38
Utilidad Bruta en ventas	-47.488,87	207.088,63
<b>EGRESOS</b>		
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-147.038,92	-167.199,50
Gastos Financieros	-165.064,27	-182.226,33
Total Gastos Operacionales	-312.103,19	-349.425,83
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos		15.699,04
Impuesto a la renta	-12.075,10	-
	-12.075,10	15.699,04
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		
	<b>-371.667,16</b>	<b>-126.638,16</b>



Ing. Fernando Mifio  
Gerente

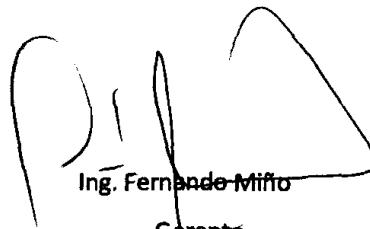


Dr. Franklin Carrasco

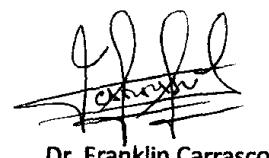
Contador

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Nº	NOMBRES	SALDO INICIAL AL 1 ENERO DE 2011	PERDIDA ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDA EJERCICIO PRESENTE	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	SALDO FINAL AL 31 DICIEMBRE 2011
1	CAPITAL	113.200,00				113.200,00
2	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	988.012,44			246.666,66	1.234.679,10
3	RESERVA FACULTATIVA	1.350,39				1.350,39
4	PERDIDAS ACUMULADAS	1.235.194,28	371.667,16			1.606.861,44
5	PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	371.667,16	371.667,16	126.638,16		126.638,16
	SALDOS	504.298,61				384.270,11



Ing. Fernando Mifio  
Gerente



Dr. Franklin Carrasco

Contador

**RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.**  
Estado de Flujo de Efectivo por el Método Indirecto(17(b))  
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2011  
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

	US\$	US\$
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>		
Perdida del ejercicio presente	(371.667)	(126.638)
Ajustes por:		
Depreciación	53.186	53.186
Amortizaciones	179.197	181.388
Baja de otros activos	1.394	-
Impuesto a la renta	12.075	2.581
Provisión intereses	849	849
Otros ingresos extraordinarios	-	-
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<u>(124.966)</u>	<u>111.365</u>
Efectivo usado de actividades operativas antes de cambios en el Capital de Trabajo		
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Cuentas de Activo</b>		
Aumento en Cuentas por Cobrar	(101.042)	(275.017)
Disminución en otras cuentas por cobrar	8.707	(45.988)
Aumento en Inventarios	(5.301)	(10.331)
Aumento en pagos anticipados	(14.028)	17.506
Disminución Impuestos por pagar	(846)	-
Aumento en cuentas y documentos por pagar	6.234	15.033
Aumento y Disminución en obligaciones patronales	45.209	5.979
Disminución en intereses por pagar	(1.307)	(849)
<b>Efectivo usado actividades de operación</b>	<u>(187.340)</u>	<u>(182.303)</u>
Efectivo usado en actividades de financiamiento		
Adquisición de mobiliario y equipo	(31.230)	(95.805)
Adquisición de otros activos no corrientes	(2.043)	-
<b>Efectivo Neto usado en actividades de inversión</b>	<u>(33.273)</u>	<u>(95.805)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Sobregiros	-5832,66	-151229,56
Préstamos bancarios	-274510,16	-310189,66
Prestamos a terceros	500.925,28	500.925,28
Aportes futuras capitalizaciones	-	246.666,66
<b>Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento</b>	<u>220.582,46</u>	<u>286.172,72</u>
Aumento, Disminución de efectivo neto y sus equivalentes	(31,36)	8.065,43
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Período	994,32	962,96
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Período</b>	<u>962,96</u>	<u>9.028,39</u>

Las notas forman parte de los estados financieros

Ing. Fernando Miño  
Gerente

Dr. Franklin Carrasco  
Contador

**RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida en la ciudad de Ambato el 22 de mayo de 1.977 con el nombre de RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A. , ante la notaria Primera del Cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de junio de 1997, con un capital de quinientos sesenta dólares de los Estados Unidos de Norte América (\$ 560,00), últimamente se ha efectuado el aumento de capital de la empresa con el correspondiente Registro Mercantil el 01 de junio del año 2.000 el cual ascendió a ciento trece mil doscientos sesenta dólares de los Estados Unidos de Norte América (\$ 113.200,00) que es el Capital Social actual de la compañía.

RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A. tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

**2. OPERACIONES**

Sus actividades según su objeto social cultivar y comercializar en los mercados nacional e internacional, toda clase de productos relacionados con la actividad florícola.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.1. BASE DE LA PRESENTACIÓN**

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectué ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere

presentar en el mismo. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos fueron adecuados en las circunstancias.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**3.1.1 CAJA Y SUS EQUIVALENTES:** Representan el efectivo disponible y saldo en banco.

**3.1.2 CUENTAS POR COBRAR:** La compañía mantiene como política de crédito a 90 días o más de acuerdo a los convenios y negociación entre las partes.

**3.1.3 VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:** Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2011
Edificio e Invernaderos	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículo	20%

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

**3.1.4 IMPUESTO A LA RENTA:** La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 24% sobre la utilidad gravable, esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

**4. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

La empresa al 31 de diciembre de 2011 en la cuenta denominada efectivo en caja y bancos tiene un saldo de USD \$ 9.028,39 de acuerdo al siguiente detalle:

CAJA GENERAL	
Caja	7.940,80
Caja Chica Oficina	250,00
Caja Chica Finca	200,00
BANCOS	
Banco Machala	637,59
<b>TOTAL Efectivo en Caja y Bancos</b>	<b>9.028,39</b>

**6. CLIENTES**

El rubro de exigibles registra al final del periodo un saldo de USD \$ 767.196,11 conformado de la siguiente manera:

CLIENTES	
Cuentas por cobrar clientes extranjeros	763.344,88
Cuentas por cobrar clientes nacionales	3.867,41
(-) Provisión cuentas incobrables	-16,18
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>767.196,11</b>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La compañía presenta al 31 de diciembre de 2011 en otras cuentas por cobrar un valor de USD \$ 60.196,77 conformado de la siguiente manera:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
Cuentas por cobrar la herradura	72,12
Cuentas por cobrar Srta. Susana	4.825,62
Cuentas por cobrar Agrolimache	3.514,75
Anticipos al personal	968,90
Depositos en garantía	600,00
Anticipo Proveedores	19.508,42
Cuentas por cobrar ocasionales	27.300,00
Cuentas por cobrar SRI	1,90
Cuentas por cobrar varias	3.405,06
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>60.196,77</b>

#### 8. INVENTARIOS

Según el Estado de Situación de acuerdo al inventario al 31 de diciembre de 2011 se registra un valor de \$ 46.502,27 como se detalla de la siguiente manera:

INVENTARIOS	
Inventario Agroquímicos	24.740,00
Inventario Suministros Poscosecha	20.013,47
Inventario material invernadero	1.176,72
Inventario sumistros varios	572,18
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>46.502,37</b>

#### 9. PAGOS ANTICIPADOS

La empresa contabilizó por concepto de pagos anticipados un valor de \$ 62.791,12 al cierre del ejercicio económico del año 2.011.

PAGOS ANTICIPADOS	
Seguros	4.416,95
Anticipos Impuesto a la Renta	11.723,43
Crédito Tributario	24.836,85
Crédito Tributario Retención en la fuente	104,34
Plantas en proceso	257,10
Plástico invernadero	21.452,45
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>62.791,12</b>

**10. ACTIVO FIJO**

En el grupo de los activos no depreciables se encuentra los terrenos por \$ 140.000,00. Además existen construcciones en proceso por \$ 9.843,68 al 31 de diciembre de 2011.

Al 31 de diciembre de 2011 se alcanzó un valor de \$ 1.087.553,75 según el Estado de Situación, los Activos Fijos Depreciables correspondientes a Propiedad, Planta, Muebles y enseres, vehículos, Equipos, están constituidos de la siguiente manera

<b>DEPRECIABLES</b>	
Edificios	237.305,27
Maquinaria	7.544,01
Equipo de Oficina	275,00
Equipo de Computación	1.488,96
Equipo de Comunicación	1.532,09
Equipo de Riego	37.988,90
Muebles y Enseres	1.022,78
Equipo Eléctrico	2.849,07
Invernaderos	412.690,54
Vehículos	34.924,20
Equipo de Poscosecha	2.760,22
Cuartos frios	52.627,11
Edificios reavaluos	185.908,45
Invernaderos reavaluados	928.833,36
Cuartos frios reavaluados	188.431,79
Plantación Etapa I	81.172,38
Plantación Etapa II	184.657,33
Plantas en proceso	3.652,46
Plástico invernadero	69.984,63
Plantación etapa nueva	310.799,25
Plantación etapa reavaluado	320.105,27
Plantación Etapa I reavaluados	592.853,59
Plantación Etapa II reavaluados	-253.368,62
Depreciación acumulada plantación	-770.884,93
Depreciación acumulada activos fijos reavaluados	-1.091.796,65
Depreciación acumulada activos fijos	-455.802,71
<b>TOTAL DEPRECIABLES</b>	<b>1.087.553,75</b>

La depreciación en el año 2011 se efectuó en base al costo de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicado por

RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. a dichos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de Régimen Tributario Interno así:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2011
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33%
Vehículos	20%

#### 11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2011, la empresa registró un saldo de USD \$ 10.350,94 por concepto a inversiones a CORPEI.

#### 12. SOBREGIROS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011, la empresa registró un valor de USD \$ -151.229,56 correspondiente a sobregiro bancario en el banco de la Producción PRODUBANCO.

#### 13. CUENTAS POR PAGAR

La compañía RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. al 31 de diciembre de 2011 registra un valor de USD \$ -494.456,12, bajo el siguiente detalle:

CUENTAS POR PAGAR	
Regalías	233.585,91
Anticipo cliente nacional	7,05
Cuentas por pagar proveedores y varias	235.639,71
Cuentas por pagar trabajadores	24.496,48
Cuentas por pagar multas	726,97
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>494.456,12</b>

**14. IMPUESTOS POR PAGAR**

La cuenta Impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2011 registra la suma de USD \$ -2.580,58 de acuerdo el detalle siguiente:

<b>IMPUESTO POR PAGAR</b>	
Retenciones en la fuente	801,86
Retenciones del Impuesto al valor agregado	1.778,72
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>2.580,58</b>

**15. OBLIGACIONES PATRONALES**

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. registra la suma de USD \$ -89.411,12 de acuerdo el detalle siguiente:

<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	
Sueldos por pagar	23.584,92
Décimo tercero por pagar	2.811,92
Décimo cuarto por pagar	10.847,95
Fondo de reserva	5.931,45
IESS por pagar	44.878,32
Préstamos Quirografarios por pagar	1.356,56
<b>TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>89.411,12</b>

**16. PRESTAMOS BANCARIOS**

En el grupo del pasivo a corto plazo al 31 de diciembre de 2011 la compañía RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. registra la suma de USD \$ -285.918,59 de acuerdo el detalle siguiente:

**PRODUBANCO**

**Fecha de emisión:** 31 de marzo de 2011  
**Fecha de vencimiento:** 5 de abril de 2016  
**Plazo:** 5 años  
**Contrato:** CAR10500014686000  
**Monto:** 367.193,39

Nº	Vencimiento	Capital	Interes	Dividendo	Total
1	May-11	4.312,73	3.086,06	7.398,79	7.398,79
2	Jun-11	4.648,80	3.148,19	7.796,99	7.796,99
3	Jul-11	4.980,49	2.816,50	7.796,99	7.796,99
4	Ago-11	4.828,11	2.968,88	7.796,99	7.796,99
5	Sep-11	4.868,69	2.928,30	7.796,99	7.796,99
6	Oct-11	5.002,75	2.794,24	7.796,99	7.796,99
7	Nov-11	4.768,08	3.028,91	7.796,99	7.796,99
8	Dic-11	5.263,20	2.533,79	7.796,99	7.796,99
9	Ene-12	5.035,96	2.761,03	7.796,99	7.796,99
10	Feb-12	4.990,58	2.806,41	7.796,99	7.796,99
11	Mar-12	5.379,27	2.417,72	7.796,99	7.796,99
12	Abr-12	5.165,43	2.631,56	7.796,99	7.796,99
13	May-12	5.125,36	2.671,63	7.796,99	7.796,99
14	Jun-12	5.416,12	2.380,87	7.796,99	7.796,99
15	Jul-12	5.378,07	2.418,92	7.796,99	7.796,99
16	Ago-12	5.263,47	2.533,52	7.796,99	7.796,99
17	Sep-12	5.464,62	2.332,37	7.796,99	7.796,99
18	Oct-12	5.509,07	2.287,92	7.796,99	7.796,99
19	Nov-12	5.479,11	2.317,88	7.796,99	7.796,99
20	Dic-12	5.598,44	2.198,55	7.796,99	7.796,99
21	Ene-13	5.428,67	2.368,32	7.796,99	7.796,99
22	Feb-13	5.758,42	2.038,57	7.796,99	7.796,99
23	Mar-13	5.872,43	1.924,56	7.796,99	7.796,99
24	Abr-13	5.715,58	2.081,41	7.796,99	7.796,99
25	May-13	5.763,62	2.033,37	7.796,99	7.796,99
26	Jun-13	5.876,09	1.920,90	7.796,99	7.796,99
27	Jul-13	5.923,88	1.873,11	7.796,99	7.796,99
28	Ago-13	5.911,23	1.885,76	7.796,99	7.796,99
29	Sep-13	5.960,91	1.836,08	7.796,99	7.796,99
30	Oct-13	5.953,40	1.843,59	7.796,99	7.796,99
31	Nov-13	6.173,04	1.623,95	7.796,99	7.796,99
32	Dic-13	6.167,25	1.629,74	7.796,99	7.796,99
33	Ene-14	6.112,11	1.684,88	7.796,99	7.796,99
34	Feb-14	6.267,12	1.529,87	7.796,99	7.796,99
35	Mar-14	6.416,69	1.380,30	7.796,99	7.796,99
36	Abr-14	6.227,61	1.569,38	7.796,99	7.796,99
37	May-14	6.512,67	1.284,32	7.796,99	7.796,99
38	Jun-14	6.429,80	1.367,19	7.796,99	7.796,99
39	Jul-14	6.441,48	1.355,51	7.796,99	7.796,99
40	Ago-14	6.619,21	1.177,78	7.796,99	7.796,99
41	Sep-14	6.593,61	1.203,38	7.796,99	7.796,99
42	Oct-14	6.649,03	1.147,96	7.796,99	7.796,99
43	Nov-14	6.740,13	1.056,86	7.796,99	7.796,99
44	Dic-14	6.794,95	1.002,04	7.796,99	7.796,99
45	Ene-15	6.818,66	978,33	7.796,99	7.796,99

**PRODUBANCO**

**Fecha de emision:** 31 de marzo de 2011  
**Fecha de vencimiento:** 5 de abril de 2016  
**Plazo:** 5 años  
**Contrato:** CAR10500014686000  
**Monto:** 367.193,39

Nº	Vencimiento	Capital	Interes	Dividendo	Total
46	Feb-15	6.875,97	921,02	7.796,99	7.796,99
47	Mar-15	7.017,30	779,69	7.796,99	7.796,99
48	Abr-15	6.966,79	830,20	7.796,99	7.796,99
49	May-15	7.099,40	697,59	7.796,99	7.796,99
50	Jun-15	7.110,95	586,04	7.796,99	7.796,99
51	Jul-15	7.170,72	626,27	7.796,99	7.796,99
52	Ago-15	7.249,24	547,75	7.796,99	7.796,99
53	Sep-15	7.259,32	537,67	7.796,99	7.796,99
54	Oct-15	7.395,89	401,10	7.796,99	7.796,99
55	Nov-15	7.415,08	381,91	7.796,99	7.796,99
56	Dic-15	7.467,09	329,90	7.796,99	7.796,99
57	Ene-16	7.556,72	240,27	7.796,99	7.796,99
58	Feb-16	7.603,66	193,33	7.796,99	7.796,99
59	Mar-16	7.659,22	137,77	7.796,99	7.796,99
60	Abr-16	7.740,10	56,66	7.796,76	7.796,76
		<b>367.193,39</b>	<b>100.227,58</b>	<b>467.420,97</b>	

**PRODUBANCO**

**Fecha de emision:** 19 de diciembre de 2008  
**Fecha de vencimiento:** 07 de noviembre de 2016  
**Plazo:** 8 años  
**Contrato:** CAR1050003939000  
**Monto:** 1.000.000,00

Nº	Vencimiento	Capital	Interes	Dividendo	Total
1	Ene-09		8.930,75	8.930,75	8.930,75
2	Feb-09		8.930,75	8.930,75	8.930,75
3	Mar-09		8.930,75	8.930,75	8.930,75
4	Abr-09		9.114,08	9.114,08	9.114,08
5	May-09		9.114,08	9.114,08	9.114,08
6	Jun-09		9.114,08	9.114,08	9.114,08
7	Jul-09		9.358,33	9.358,33	9.358,33
8	Ago-09		9.358,33	9.358,33	9.358,33
9	Sep-09		9.358,33	9.358,33	9.358,33
10	Oct-09		9.330,75	9.330,75	9.330,75
11	Nov-09		9.330,75	9.330,75	9.330,75

**PRODUBANCO**

**Fecha de emisión:** 19 de diciembre de 2008  
**Fecha de vencimiento:** 07 de noviembre de 2016  
**Plazo:** 8 años  
**Contrato:** CAR1050003939000  
**Monto:** 1.000.000,00

Nº	Vencimiento	Capital	Interes	Dividendo	Total
12	Dic-09		9.330,75	9.330,75	9.330,75
13	Ene-10	11.904,76	9.055,75	20.960,51	20.960,51
14	Feb-10	11.904,76	8.947,94	20.852,70	20.852,70
15	Mar-10	11.904,76	8.840,14	20.744,90	20.744,90
16	Abr-10	11.904,76	8.435,01	20.339,77	20.339,77
17	May-10	11.904,76	8.330,87	20.235,63	20.235,63
18	Jun-10	11.904,76	8.226,74	20.131,50	20.131,50
19	Jul-10	11.904,76	8.122,60	20.027,36	20.027,36
20	Ago-10	11.904,76	8.018,47	19.923,23	19.923,23
21	Sep-10	11.904,76	7.914,33	19.819,09	19.819,09
22	Oct-10	11.904,76	7.810,19	19.714,95	19.714,95
23	Nov-10	11.904,76	7.706,06	19.610,82	19.610,82
24	Dic-10	11.904,76	7.601,92	19.506,68	19.506,68
25	Ene-11	11.904,76	7.497,79	19.402,55	19.402,55
26	Feb-11	11.904,76	7.393,65	19.298,41	19.298,41
27	Mar-11	11.904,76	7.289,51	19.194,27	19.194,27
28	Abr-11	11.904,76	7.185,38	19.090,14	19.090,14
29	May-11	11.904,76	7.081,24	18.986,00	18.986,00
30	Jun-11	11.904,76	6.977,11	18.881,87	18.881,87
31	Jul-11	11.904,76	6.872,97	18.777,73	18.777,73
32	Ago-11	11.904,76	6.768,83	18.673,59	18.673,59
33	Sep-11	11.904,76	6.664,70	18.569,46	18.569,46
34	Oct-11	11.904,76	6.560,56	18.465,32	18.465,32
35	Nov-11	11.904,76	6.456,43	18.361,19	18.361,19
36	Dic-11	11.904,76	6.352,29	18.257,05	18.257,05
37	Ene-12	11.904,76	6.248,16	18.152,92	18.152,92
38	Feb-12	11.904,76	6.144,02	18.048,78	18.048,78
39	Mar-12	11.904,76	6.039,88	17.944,64	17.944,64
40	Abr-12	11.904,76	5.935,75	17.840,51	17.840,51
41	May-12	11.904,76	5.831,61	17.736,37	17.736,37
42	Jun-12	11.904,76	5.727,48	17.632,24	17.632,24
43	Jul-12	11.904,76	5.623,34	17.528,10	17.528,10
44	Ago-12	11.904,76	5.519,20	17.423,96	17.423,96
45	Sep-12	11.904,76	5.415,07	17.319,83	17.319,83
46	Oct-12	11.904,76	5.310,93	17.215,69	17.215,69
47	Nov-12	11.904,76	5.206,80	17.111,56	17.111,56
48	Dic-12	11.904,76	5.102,66	17.007,42	17.007,42
49	Ene-13	11.904,76	4.998,52	16.903,28	16.903,28
50	Feb-13	11.904,76	4.894,39	16.799,15	16.799,15
51	Mar-13	11.904,76	4.790,25	16.695,01	16.695,01
52	Abr-13	11.904,76	4.686,12	16.590,88	16.590,88
53	May-13	11.904,76	4.581,98	16.486,74	16.486,74

**PRODUBANCO**

Fecha de emisión: 19 de diciembre de 2008  
 Fecha de vencimiento: 07 de noviembre de 2016  
 Plazo: 8 años  
 Contrato: CAR1050003939000  
 Monto: 1.000.000,00

Nº	Vencimiento	Capital	Interes	Dividendo	Total
54	Jun-13	11.904,76	4.477,84	16.382,60	16.382,60
55	Jul-13	11.904,76	4.373,71	16.278,47	16.278,47
56	Ago-13	11.904,76	4.269,57	16.174,33	16.174,33
57	Sep-13	11.904,76	4.165,44	16.070,20	16.070,20
58	Oct-13	11.904,76	4.061,30	15.966,06	15.966,06
59	Nov-13	11.904,76	3.957,17	15.861,93	15.861,93
60	Dic-13	11.904,76	3.853,03	15.757,79	15.757,79
61	Ene-14	11.904,76	3.748,89	15.653,65	15.653,65
62	Feb-14	11.904,76	3.644,76	15.549,52	15.549,52
63	Mar-14	11.904,76	3.540,62	15.445,38	15.445,38
64	Abr-14	11.904,76	3.436,49	15.341,25	15.341,25
65	May-14	11.904,76	3.332,35	15.237,11	15.237,11
66	Jun-14	11.904,76	3.228,21	15.132,97	15.132,97
67	Jul-14	11.904,76	3.124,08	15.028,84	15.028,84
68	Ago-14	11.904,76	3.019,94	14.924,70	14.924,70
69	Sep-14	11.904,76	2.915,81	14.820,57	14.820,57
70	Oct-14	11.904,76	2.811,67	14.716,43	14.716,43
71	Nov-14	11.904,76	2.707,53	14.612,29	14.612,29
72	Dic-14	11.904,76	2.603,40	14.508,16	14.508,16
73	Ene-15	11.904,76	2.499,26	14.404,02	14.404,02
74	Feb-15	11.904,76	2.395,13	14.299,89	14.299,89
75	Mar-15	11.904,76	2.290,99	14.195,75	14.195,75
76	Abr-15	11.904,76	2.186,86	14.091,62	14.091,62
77	May-15	11.904,76	2.082,72	13.987,48	13.987,48
78	Jun-15	11.904,76	1.978,58	13.883,34	13.883,34
79	Jul-15	11.904,76	1.874,45	13.779,21	13.779,21
80	Ago-15	11.904,76	1.770,31	13.675,07	13.675,07
81	Sep-15	11.904,76	1.666,18	13.570,94	13.570,94
82	Oct-15	11.904,76	1.562,04	13.466,80	13.466,80
83	Nov-15	11.904,76	1.457,90	13.362,66	13.362,66
84	Dic-15	11.904,76	1.353,77	13.258,53	13.258,53
85	Ene-16	11.904,76	1.249,63	13.154,39	13.154,39
86	Feb-16	11.904,76	1.145,50	13.050,26	13.050,26
87	Mar-16	11.904,76	1.041,36	12.946,12	12.946,12
88	Abr-16	11.904,76	937,22	12.841,98	12.841,98
89	May-16	11.904,76	833,09	12.737,85	12.737,85
90	Jun-16	11.904,76	728,95	12.633,71	12.633,71
91	Jul-16	11.904,76	624,82	12.529,58	12.529,58
92	Ago-16	11.904,76	520,68	12.425,44	12.425,44
93	Sep-16	11.904,76	416,55	12.321,31	12.321,31
94	Oct-16	11.904,76	312,41	12.217,17	12.217,17
95	Nov-16	11.904,76	208,27	12.113,03	12.113,03
96	Dic-16	11.904,92	104,14	12.009,06	12.009,06
		1.000.000,00	482.880,99	1.482.880,99	

**17. PRESTAMOS TERCEROS**

La cuenta Prestamos Terceros al 31 de diciembre de 2011 registra la suma de USD \$ -779.837,45.

Es preciso indicar que no se proporcionó el detalle de la cuenta de préstamos a terceros, la misma que deberá ser regularizada en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

**18. PATRIMONIO**

Las cuentas que integran el Patrimonio de la empresa RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. tiene en su detalle lo siguiente:

El Capital Suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2011 se contabilizó en USD \$ -113.200,00 de acuerdo al siguiente cuadro:

CAPITAL SUSCRITO	
Callejas Diego	3.280,00
Callejas Roberto	3.280,00
Castro Ojeda Jorge	6.600,00
Cuesta Francisco	3.940,67
Cuesta María Elena	8.984,72
Cuesta Mauricio	3.940,67
Cuesta Santiago	3.940,66
Miñó Fernando	37.401,20
Miñó Galo	15.908,00
Sevilla de Barona Ximena	6.600,00
Sevilla German	6.000,00
Sevilla Juan	1.600,00
Velasco Luis	4.074,00
Velasco Raúl	6.600,00
Velasco Magaly	1.050,08
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>113.200,00</b>

Además la empresa RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. cuenta con Aportes Futuras Capitalizaciones por un valor de USD \$ -1.234.679,10; así como también se observa la cuenta de reserva facultativa por USD \$ -1.350,39.

**19. RESULTADOS DE EJERCICIOS**

La compañía RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. presenta en su patrimonio cuentas como Pérdidas de años anteriores por una suma de USD \$ -1.733.499,60, de acuerdo al siguiente detalle:

**RESULTADOS DE EJERCICIOS**

Pérdida de ejercicios anteriores	1.606.861,44
Pérdida de ejercicio actual 2011	126.638,16
<b>TOTAL RESULTADOS DE EJERCICIOS</b>	<b>1.733.499,60</b>

Es preciso indicar que la compañía RIO ALAQUEZ ROSAS ALAQUEZ S.A. tiene un patrimonio neto de (384.270,11), lo cual es causal de liquidación de acuerdo a la Ley de Compañías.

**20. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA**

De la revisión de recomendaciones de auditoría externa emitidas en el año 2010, se desprende las siguientes novedades, no se entregó el Informe de Control Interno practicada a la empresa Rio Alaquez Rosas Rosalquez S.A. del año 2010 para su correspondiente seguimiento, sin embargo es menester recalcar que en Informe de los Auditores Independientes año 2010 observa en el punto 5 lo que sigue:

*“ ...Situación por la cual la Compañía se encuentra en el riesgo de empresa en marcha, si no solventa esta situación ya que mantiene pérdidas circunstancia. Las estrategias y políticas establecidas para solventar esta situación descrita se encuentran detalladas en la nota 20.”*

De lo anotado se concluye que la empresa Rio Alaquez Rosas Rosalquez S.A. en el año 2.011, no ha tomado acciones pertinentes para solventar la causal de liquidación de la compañía.

Atentamente,

*CPA Dr. Mario Altamirano Hidalgo*  
Registro de la Superintendencia de Compañías SC. RNAE-661  
Ciudadela La Floresta, calle Agramonte y Pablo Palacios  
Ambato- Ecuador

*Dr. Mario Altamirano H.*  
AUDITOR CONSULTOR  
INDEPENDIENTE  
Reg. SC.RNAE-661