

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

RIO ALAQUEZ ROSAS
“ROSALQUEZ S.A.”.

INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE ~~DICIEMBRE~~ DEL /
~~2002~~ /



INDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9- 23

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."

- 1 Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de **RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."**, al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."** Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.

- 2 Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

- 3 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

JMO
JP

[Handwritten signature]

Expresamos así mismo que la Empresa ha cumplido sus obligaciones tributarias de conformidad con las disposiciones legales de esta materia en nuestro País.

~~de~~

Abril, 3 del año 2003



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296



RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

En dólares

		2002	2001
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	NOTA 2	-17.558,19	11.866,78
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	77.900,24	89.657,21
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-3.793,64	-3.793,64
INVENTARIOS	NOTA 4	24.572,87	24.631,60
GASTOS ANTICIPADOS	NOTA 5	4.558,55	3.916,52
IMPUESTOS	NOTA 5	11.620,21	15.439,29
GASTOS INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	NOTA 5	1.223,35	1.223,35
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	NOTA 5	2.779,21	2.779,21
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	NOTA 5	2.026,61	0,00
PLANTAS	NOTA 5	0,09	0,00
PLANTACION ETAPA I	NOTA 5	913.187,43	913.187,43
PLANTACION ETAPA II	NOTA 5	966.867,77	903.970,32
GASTOS PREOPERACIONALES ETAPA I	NOTA 5	92.688,06	78.560,11
GASTOS PREOPERACIONALES ETAPA II	NOTA 5	11.651,55	9.875,57
PLASTICOS INVERNADEROS	NOTA 5	98.048,16	64.669,27
DIFERENCIAL CAMBIARIO POR AMORTIZAR	NOTA 5	834.789,31	834.789,31
SISTEMA HIDROPÓNICO	NOTA 5	124,14	0,00
PLANTAS EN PROCESO	NOTA 5	0,00	4.187,79
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	NOTA 5	-2.112.128,25	-1.523.919,90
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		908.557,47	1.431.040,32
ACTIVO FIJO	NOTA 7		
DEPRECIABLES	NOTA 7		
EDIFICIOS	NOTA 7	237.305,27	99.178,13
MAQUINARIA	NOTA 7	16.150,00	14.407,08
EQUIPO DE OFICINA	NOTA 7	3.098,44	3.067,08
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	NOTA 7	19.684,72	15.618,21
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	NOTA 7	3.999,99	2.584,46
EQUIPO DE RIEGO	NOTA 7	77.040,00	126.366,58
MUEBLES Y ENSERES	NOTA 7	12.616,02	12.016,02
EQUIPO ELECTRICO	NOTA 7	28.889,99	20.790,60
INVERNADEROS	NOTA 7	243.702,40	183.979,70
VEHÍCULOS	NOTA 7	25.019,18	23.628,11
EQUIPO DE POST-COSECHA	NOTA 7	6.000,00	7.532,10
CUARTOS FRÍOS	NOTA 7	51.506,40	25.178,17
EQUIPO DE SEGURIDAD	NOTA 7	368,00	368,00
EQUIPO DE MECANICA	NOTA 7	762,59	650,99
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	NOTA 7	-255.599,46	-179.165,00
NO DEPRECIABLES	NOTA 7		
TERRENOS	NOTA 7	140.000,00	146.330,02
CONSTRUCCIÓN EN PROCESO	NOTA 7	2.783,38	513,31
TOTAL ACTIVOS FIJOS		613.326,92	503.043,56
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	NOTA 7		
OPERACIONES EN TRANSITO	NOTA 7	538,25	80,65
OTROS ACTIVOS		32	32
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		570,25	112,65
TOTAL ACTIVO.		1.522.454,64	1.934.196,53
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 8	-98.866,92	-156.790,44
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 9	-661.180,41	-293.089,19
OTROS PASIVOS	NOTA 10	-18.256,26	-13.000,80
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-778.303,59	-462.880,43

TRES
M

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	NOTA 8	-98.866,92	-156.790,44
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 9	-661.180,41	-293.089,19
OTROS PASIVOS	NOTA 10	-18.256,26	-13.000,80
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-778.303,59	-462.880,43

PASIVO NO CORRIENTE

PRESTAMOS A LARGO PLAZO	NOTA 11	-741.009,82	-998.527,13
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-741.009,82	-998.527,13
TOTAL PASIVOS		-1.519.313,41	-1.461.407,56

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SOCIAL	NOTA 12	-113.200,00	-113.200,00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	NOTA 13	-488.012,44	-488.012,44
RESERVAS	NOTA 14	-1.198.441,40	-1.049.850,40
RESULTADOS ACUMULADOS		1.178.719,89	552.201,91
PERDIDA DEL EJERCICIO	NOTA 15	617.792,72	626.071,96
TOTAL PATRIMONIO		-3.141,23	-472.788,97

TOTAL PASIVO Y PATRIM.

-1.522.454,64 -1.934.196,53

C. A. T. M. O.
[Signature]

Sr. Fernando Miño Sevilla
GERENTE GENERAL
RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.

C.P.A Lorena Llerena
CONTADOR GENERAL
RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ

* las quince notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros.

RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE

En dólares

2.002

2.001

INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$	788.065,48 \$
Ventas		788.331,48
Descuentos Generales		0,00
Devoluciones		-266,00
		<hr/>
- COSTO PRODUCCION		938.197,92
		928.676,12
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		-150.132,44
		-127.834,46
GASTOS		-300.724,52
Gastos de Venta		-35.904,76
Gastos Administrativos		-81.866,48
Gastos Financieros		-182.953,28
		-233.183,84
UTILIDAD EN OPERACIÓN		-450.856,96
		-462.425,21
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		-166.935,76
		-163.646,75
Otros Ingresos		22,14
Gastos Extraordinarios		-166.957,90
		<hr/>
UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJ.		-617.792,72
Y DEL IMPUESTO A LA RENTA		-626.071,96
		<hr/> <hr/>

CINCO

M

Sr. Fernando Miño Sevilla
 GERENTE GENERAL
 RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.

C.P.A Lorena Llerena
 CONTADOR GENERAL
 RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ

* las quince notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros.

RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

En dólares

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO EL 31/12/2001	113.200,00	-	488.012,44	1.049.850,40	(580.201,91)	(617.971,96)	470.781,97
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	(617.792,72)	(617.792,72)
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUCION TRABAJADORES	-	-	-	-	-	-	-
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-	-	-	-	-	-
PERDIDAS ACUMULADAS	-	-	-	-	(617.071,96)	617.071,96	-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTE CORRESPONDIENTE LÍQUO	-	-	-	-	(446,02)	-	(446,02)
SUPERAVIT POR REVALUACION	-	-	-	146.591,00	-	-	146.591,00
SALDO AL 31/12/02	113.200,00	-	488.012,44	1.198.441,40	(1.178.719,89)	(617.792,72)	3.141,23
SALDO SEGÚN ESTADO FINAL	113.200,00	0,00	488.012,44	1.198.441,40	-1.178.719,89	-617.792,72	3.141,23
DIFERENCIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Sr. Fernando Miño
Gerente

CPA Dra. Lorena Llerena
Contadora

RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes	799.822,45	
Pagado a Proveedores	-545.364,85	
Pago préstamos bancarios	-257.517,31	
Intereses ganados	7,11	
Otros	-17.039,91	
		-20.092,51

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Venta muebles y enseres		
Compra muebles y enseres	600,00	
Compra equipo de oficina	31,36	
Compra edificios	-	
Compra equipo de cómputo	4.066,51	
Venta de equipo de computo	-	
Compra vehiculo	1.391,07	
Venta de vehiculo	-	
Mejoras al equipo de riego	360,00	
Mejoras a Cuartos Fríos	55,83	
Compras Equipos de Mecánica	111,60	
Mejoras a Construcciones en Proceso	2.270,07	
		-8.886,44

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios	-	
Capital social	-	
Otros pasivos corrientes	-	
Reserva legal	-	
Reserva facultativa	-	
Reserva por Revalorización del Patrimonio	-	
Aportes Futuras capitalizaciones	-	
Ajustes del ejercicio/01	446,02	
Pérdida del ejercicio	-	
		-446,02

Diferencial Cambiario

SUMAN

Saldo inicio de año		-29.424,97
Saldo a final de año		11.866,78
		-17.558,19

SIETE
MA

Sr. Fernando Miño
Gerente

CPA Dra. Lorena Llerena
Contadora

RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

PERDIDA DEL EJERCICIO		-617.792,72
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar netas	-11.756,97	
(-)Provisión incobrables	-	
Cuentas por cobrar accionistas	-	
Otras cuentas por cobrar	-	
Inventarios	-58,73	
Importaciones en tránsito	-	
Impuestos anticipados	642,03	
Otros activos corrientes	-3.819,08	
Gastos Diferidos	94.239,39	
Amortización acumulada	-575.746,75	
Dep. Acum. Activos fijos	-43.751,85	
Operaciones en tránsito	457,60	
Depreciación de equipos especializados	-	
Dep. Acum. Edificios	-	
Dep. Acum. instalaciones	-	
Proveedores	57.923,52	
Documentos por pagar	-368.091,22	
Obligaciones bancarias		
Provisiones sociales por pagar		
Obligaciones IESS e impuestos	-	
Otros pasivos corrientes	-5.255,46	
Préstamos a largo plazo	257.517,31	
Anticipo clientes	-	
		-597.700,21
Efectivo provisto para operación		(20.092,51)

OCHO


Sr. Fernando Miño
Gerente

CPA Dra. Lorena Llerena
Contadora

RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."
Notas a los estados financieros
por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

Nota 1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A." es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Pública Primera del Cantón Ambato Doctora Helen Rubio Lecaro el 22 de mayo de 1997 e inscrita en el registro Mercantil bajo el número 263, con fecha 12 de junio de 1997.

Su actividad se orienta al cultivo y comercialización en los mercados nacionales e internacionales, toda clase de productos relacionados con la actividad florícola, también, se dedicará a compra, venta, fraccionamiento, consignación, importación, exportación y distribución de toda producción derivada de la actividad agrícola. Tendrá como facultad, adquirir o enajenar a cualquier título, bien mueble e inmueble relacionado con la importación, exportación, representación, comisión, mandato, consignación o distribución de todo producto derivado o propio de la actividad agropecuaria. Para su funcionamiento ubica sus oficinas administrativas en la ciudad de Ambato, mientras que su finca florícola se encuentra en el cantón Alaquez, Vía Mulalo, Provincia de Cotopaxi

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

NUEVE


A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable FLOWER, basado en el programa VISUAL FOX PRO, instalado en la matriz en microcomputadores que funcionan integrados en red; su administración se encuentra a cargo del Contador General y del Programador en calidad de asesor.

El Sistema integra automáticamente el movimiento de inventarios, el mismo que se controla de manera coordinada entre las oficinas de Ambato y las fincas de Alaquez. Estas transacciones son registradas por el Contador en el módulo de contabilidad mediante un asiento diario a base de los reportes remitidos a través del sistema.

Las oficinas de Ambato y Alaquez funcionan como puntos de venta y para cubrir los gastos administrativos utilizan fondos rotativos que controla la matriz con la presentación de los documentos justificativos adjuntos a las reposiciones realizadas. El movimiento de ventas y de clientes de estas oficinas es reportado a la sede por medio de reportes y facturas; esta información es revisada y aprobada por la Contadora General previo su registro en el Sistema.

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

D/EZ
MA

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Valuación de Inventarios

Mercaderías

Se controlan por el método promedio ponderado y su costo se determina a base de las liquidaciones de las facturas de compra de insumos.

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores mas los gastos incurridos hasta la llegada de las mercaderías a las bodegas de la Empresa.

F) Costos

Los costos no se integran a través del sistema; consecuentemente, la producción no ingresa a Contabilidad para su registro y control. Se consideran los tres elementos de costos y su cálculo se realiza en el programa Excel.

G) Valuación de propiedad planta y equipo

Se contabilizan a los costos de adquisición o construcción según sea el caso, a los que se incrementan los gastos de financiamiento, de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario.

H) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

ONCE


La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno:

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificio	5 % anual	20 años
Instalaciones	10 % anual	10 años
Mobiliario y Enseres	10 % anual	10 años
Equipo de Oficina	10 % anual	10 años
Equipo de Computación	33 % anual	3 años
Vehículo	20 % anual	5 años

I) Amortización

El cálculo de la amortización se realiza considerando los años de vida útil de cada uno de los Activos Diferidos.

La vida útil considerada para su amortización se basa a lo estipulado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y por políticas internas de la empresa:

CUENTAS	VIDA ÚTIL
Gasto de Investigación y Desarrollo	5 años
Gastos de Constitución	5 años
Programas de Computación	5 años
Plantación I y II Etapa	5 años
Plásticos Invernaderos	2 años
Diferencial Cambiario	5 años
Gastos Preoperacionales I y II Etapa	5 años

H) Cuentas en moneda extranjera

Doc
MA

Los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados en dólares de los Estados Unidos de América, aplicando a la moneda extranjera el tipo de cambio a la fecha de la transacción (tasa actual) .

Nota 2 CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

CAJA		
CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,01,05,01	CAJA	112,36
1,1,01,05,02	CAJA CHICA OFICINA	200,00
1,1,01,05,03	CAJA CHICA FINCA	200,00
	TOTAL	512,36

BANCOS		
CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,01,10,01	PRODUBANCO	-22.601,52
1,1,01,10,04	PACIFIC NATIONAL BANK	4.530,97
	TOTAL	-18.070,55

Nota 3 CUENTAS POR COBRAR

Esta conformado por las siguientes obligaciones de cobro:

CUENTAS POR COBRAR		
CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,02,01	CUENTAS POR COBRAR	62.593,97
1,1,02,02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.852,10
1,1,02,04	INVERSIONES A CORTO PLAZO	5.454,17
	SUMAN	77.900,24

Cuentas por Cobrar presenta un detalle que se da a continuación, resaltando que el rubro más significativo

TRECE

corresponde a Clientes Extranjeros.

CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	VALOR
1,1,02,01,01	CLIENTES EXTRANJEROS	44.745,14
1,1,02,01,02	CLIENTES NACIONALES	17.848,83
	SUMAN	62.593,97

El movimiento para la provisión de cuentas incobrables fue:

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al inicio del año	3.793,64
Cargo ingreso provisión 2.002	0,00
Saldo fin de año	3.793,64

- En este año no se realizó la provisión para cuentas incobrables, debido a que no existen créditos pendientes del año.

Nota 4 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.002, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas ubicadas en la provincia de Cotopaxi de la siguiente manera:

INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	COSTO HISTORICO
1,1,03,01,02	INVENTARIO AGROQUÍMICO	5925,25
1,1,03,01,03	INVENTARIO SUMINISTROS	5252,79
1,1,03,01,04	INV. MATERIAL DE INVERNADERO	12190,03
1,1,03,01,05	INVENTARIO HERRAMIENTAS	630,24
1,1,03,01,06	INV. SUMINISTROS MAQUINARIA	574,56
	TOTAL	24.572,87

CATORCE
A

Toda la mercadería se encuentra en buen estado para su utilización en la producción.

Conforme se revela en la Nota 1, literal F, la producción no se registra contablemente

Nota 5 ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde a los Seguros contratados por la empresa, activos diferidos además de valores pertenecientes a retenciones realizadas a la Compañía en la compra de mercaderías, el detalle es el siguiente:

ACTIVOS DIFERIDOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
1,1,04,01,	PAGOS ANTICIPADOS	4558,55
1,1,04,02	IMPUESTOS	11620,21
1,1,04,03	GASTOS DIFERIDOS	811257,43
	SUMAN	827.436,19

Pagos Anticipados incluyen los valores correspondientes a Seguros pagados por anticipados cuyo valor asciende a fin de mes de \$4513.62, y la diferencia corresponde a Publicidad e Intereses pagados por anticipado.

Impuestos son valores correspondientes a Impuestos, Crédito Tributario, y Anticipos del Impuesto a la Renta. Es importante aclarar que el Crédito Tributario es el rubro más alto de este grupo, con un monto de 10314.35 dólares, del cual se está realizando el trámite para la devolución.

Gastos Diferidos el detalle se resume a continuación:

Quince
[Signature]

CODIGO	CUENTA	VALOR
1,1,04,03,01	GSTOS.INVEST.Y DESARROLLO	1.223,35
1,1,04,03,02	GASTOS. CONSTITUCIÓN	2.779,21
1,1,04,03,04	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2.026,61
1,1,04,03,06	PLANTAS	0,09
1,1,04,03,09	PLANTAS ETAPA I	913.187,43
1,1,04,03,10	PLANTAS ETAPA II	966.867,77
1,1,04,03,11	GTOS.PREOPERACIONAL ETAPA I	♦ 92.688,06
1,1,04,03,12	GTOS.PREOPERACIONAL ETAPA II	♦ 11.651,55
1,1,04,03,14	PLASTICOS INVERNADERO	98.048,16
1,1,04,03,15	DIF.CAMBIARIO POR AMORTIZAR	834.789,31
1,1,04,03,16	SISTAM HIDROPONICO	124,14
	SUMAN	2.923.385,68

El movimiento que corresponde al movimiento de la amortización se presenta el siguiente resumen:

Saldo al inicio del año	♦ 1.523.919,80
Cargo ingreso provisión 2.002	588.208,45
Saldo fin de año	2.112.128,25

♦ Incluye \$ 3.442,23 correspondientes a un reavaluo realizado por la empresa, (**ver Nota 6**)

Nota 6 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Enero a
 Diciembre

DIECISEIS



Activo	Saldo 1 enero 2000	Adiciones o Mejoras	Disminuciones	Saldo fin año
Edificios	99.178,13	138.127,14		237.305,27
Maquinaria	14.407,08	1.742,92		16.150,00
Equipo de Oficina	3.067,08	31,36		3.098,44
Equipo de Computación	15.618,21	4.066,51		19.684,72
equipo de comunicación	2.584,46	1.415,53		3.999,99
Muebles y Enseres	12.016,02	600,00		12.616,02
Equipo Electrico	20.790,60	8.099,39		28.889,99
Equipo de Riego	126.366,58		49.326,58	77.040,00
Invernaderos	183.979,70	59.722,70	-	243.702,40
Vehiculos	23.628,11	1.391,07		25.019,18
Equipo de mecánica	650,99	111,60		762,59
Equipo de Seguridad	368,00	-		368,00
Equipo de Postcosecha	7.532,10		1.532,10	6.000,00
Cuartos Frios	25.178,17	26.328,23		51.506,40
Total Activo Fijo	535.365,23	241636,45	50858,68	726.143,00

NOTA : Todos los bienes se encuentran en buen estado.

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones de los Activos Fijos fue el siguiente:

Enero a Diciembre

Depr. Acum.	Saldo 1 Enero 2002	Adiciones o mejores	Disminuciones	Depreciación Enero - Diciem	Saldo fin año
Edificios	14.608,50			32.210,80	46.819,30
Maquinaria	4.075,10			2.108,10	6.183,20
Equipo de Oficina	878,40			308,70	1.187,10
Equipo de Computación		15.496,84		15.496,84	15.496,84
Program de computación	386,80			57,40	444,20
equipo de comunicación	1.866,00			1.681,02	3.547,02
Muebles y Enseres	4.130,70			1.184,10	5.314,80
Equipo Electrico	8.315,00			6.128,30	14.443,30
Equipo de Riego	49.268,70		11625,8		37.642,90
Invernaderos	68.694,20			22.544,60	91.238,80
Vehiculos	8.138,90			4.772,90	12.911,80
Equipo de mecánica	32,60			134,40	167,00
Equipo de Seguridad	21,80			73,60	95,40
Equipo de Postcosecha	2.594,80			72,30	2.667,10
Cuartos Frios	6.010,70			11.403,00	17.413,70
TOTAL DEP.ACUM.	169.022,20	15.496,84	11625,8	98.176,06	255.599,46

DIECISIETE

NO DEPRECIABLES

Constituyen activos que no sufren depreciación, el detalle se presenta así:

Activo	Saldo 1 enero 2000	Adiciones o Mejoras	Disminuciones	Saldo fin año
Terrenos	146.330,02	-	6.330,02	140.000,00
Construcciones	513,31	2.270,07		2.783,38
Total Activo Fijo	146.843,33	2270,07	6330,02	142.783,38

ADICIONES Y RETIROS

A base de un informe presentado por un perito Calificado por la Superintendencia de Compañías, el 30 de noviembre del 2002, la empresa realizó un reavaluo de sus activos fijos por \$145.148,77 y diferidos \$, por \$ 3.442.23 (NOTA 5), los cuales se reflejan en las adiciones y disminuciones que se presentan en los cuadros que anteceden. El efecto se refleja en un incremento neto en el patrimonio por \$ 148.591.00

Nota 7 OTROS ACTIVOS

Refleja rubros correspondientes a Operaciones en Tránsito y Otros activos así tenemos:

OTROS ACTIVOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
1,2,02	CUENTAS TRANSITORIAS	538,25
1,2,03	OTRAS ACTIVOS NO CORRIENTES	32,00
	SUMAN	570,25

31/12/02


393

Nota 8 CUENTAS POR PAGAR

Constituyen obligaciones que la empresa tiene con Proveedores en el extranjero como a nivel nacional, y otras cuentas varias con el siguiente detalle:

CUENTAS POR PAGAR		
CODIGO	CUENTAS	VALOR
2,1,01,01	CUENTAS POR PAGAR	95815,53
2,1,01,02	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3051,39
	SUMAN	98.866,92

Nota 9 DOCUMENTOS POR PAGAR

Se conforma de:

DOCUMENTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2,1,01,03,03	PRESTAMOS BANCARIOS	50.000,00
2,1,01,03,04	PRESTAMOS DE TERCEROS	268.306,41
2,1,01,03,06	INTERESES POR PAGAR	17.701,50
2,1,01,03,98	OTROS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	325.172,50
	SUMAN	661.180,41

Prestamos Bancarios fue concedido por el Produbanco, por un monto de 50000, otorgado el 15 de octubre del 2002 cuya fecha de vencimiento es el 09 de abril del 2003 a una tasa de interés del 16% anual.

Prestamos a Terceros fue otorgado por accionistas y personas naturales e instituciones por un plazo

DÉCINUEVE

indefinido para su cancelación cuyo valor al 31 de diciembre del 2002 asciende a \$268.306, pagando un interés del 12% anual. El detalle de los acreedores es el siguiente:

CUENTAS	VALOR
MARIA ELENA CUESTA	109.308,00
MARIA ELENA C. Y GONZALO MIÑO	11.141,76
FERNANDO VIVERO	70.000,00
SUSANA MIÑO	11.241,47
CAMOBO	9.443,56
ANA ISABEL MIÑO	1.320,85
M.FERNANDA MIÑO	1.281,52
SANDRA COELLO	4.569,25
FRANCISCO HOLGUIN	50.000,00
SUMAN	268.306,41

Otras Cuentas por Pagar incluye saldo por pagar a la empresa Ariola cuyo valor asciende a 295.163,48 dólares.

Nota 10 OTROS PASIVOS

Está constituido por las cuentas que detallamos a continuación:

OTROS PASIVOS

CODIGO	CUENTA	VALOR
2,1,02,01	REMUNERACION AL PERSONAL	15942,86
2,1,02,02	IMPUESTOS POR PAGAR	2313,4
	TOTAL	18256,26

423
424-425

Nota 11 PASIVOS NO CORRIENTE

Representa rubros correspondientes a un crédito bancario a largo plazo otorgado el 08 de marzo del 2001 por el Produbanco a cinco años plazo, venciendo el 29 de enero del 2005 al 3% de interés mensual, por un valor de 1.095.000,00 dólares. El saldo por pagar al 31 de diciembre del 2002 asciende a 741.009,82

VEINTE
M

441
20

dólares.

Nota 12 CAPITAL SOCIAL

El capital social de RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A." al 31 de Diciembre del 2002 asciende a \$ 113.200,00 dividido en 113.200 acciones de un dólar cada una

CAPITAL SOCIAL		
SOCIO	PARTICIPACION AL 01-12-31	PORCENT. %
CALLEJAS DIEGO	3.280,00	2,90
CALLEJAS ROBERTO	3.280,00	2,90
CASTRO OJEDA JORGE	6.600,00	5,83
CUESTA FRANCISCO	3.940,67	3,48
CUESTA MARIA ELENA	8.984,72	7,94
CUESTA MAURICIO	3.940,67	3,48
CUESTA SANTIAGO	3.940,66	3,48
MIÑO FERNANDO	37.401,20	33,04
MIÑO GALO	15.834,00	13,99
NARANJO MARCELO	74,00	0,07
SEVILLA DE BARONA XIMENA	6.600,00	5,83
SEVILLA GERMAN	6.000,00	5,30
SEVILLA JUAN	1.600,00	1,41
VELASCO LUIS	4.074,00	3,60
VELASCO RAUL	6.600,00	5,83
VELASCO MAGALY	1.050,08	0,93
SUMAN	113.200,00	100,00

Nota 13 RESERVAS

La empresa ha provisionado reservas de Capital, además, ha obtenido un superávit por revaluación de sus activos fijos, según informe del emitido por Arquitecto Galo Pachano, perito evaluador calificado por la

VEINTIUNO

Superintendencia de Cías el detalle se presenta así:

RESERVAS		
CODIGO	CUENTAS	VALOR
3,2,01,01,05	RESERVAS DE CAPITAL	1049850,4
3,2,01,01,06	SUPERAVIT POR REVALUACION	164494,94
	TOTAL	1214345,34

Nota 14 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2.002 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2.002 la empresa no pagó anticipos del impuesto a la renta por haber obtenido una pérdida en el ejercicio y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser presentadas como un Crédito Tributario, debido a que el ejercicio contable actual generó una pérdida

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

IDENTIFICAS
MS

**CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA
GLOBAL**

PERDIDA CONTABLE	-617.792,72
PERDIDA GRAVABLE	-617.792,72

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y REINVERSION DE
UTILIDADES**

UTILIDAD GRAVABLE	-617.792,72
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-617.792,72
Anticipo del impuesto	0,00
Retenciones en la fuente	-251,09
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-618.043,81
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	
UTILIDAD CONTABLE	-617.792,72
15% Utilidad de los trabajadores	0,00
Impuesto a la renta	0,00
BASE DE CALCULO DE LAS RESERVAS	-617.792,72
5% Reserva legal	0,00
Utilidades a reinvertir	0,00
UTILIDAD A DISTRIBUIR	0,00

