

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Pùblicos

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

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DEL 1 DE ENERO AL ~~31 DE DICIEMBRE DEL 2~~

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9- 20

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 2003, 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 2003, 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.

ONO


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

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

Marzo, 29 del año 2004

Yos


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

28 ABR. 2004

Superintendencia de Comercio
Registro de Sociedades

RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

En dólares

	2003	2002
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	\$.	
CAJA - BANCOS	-3.793.86	-17.558.19
CUENTAS POR COBRAR	81.488.19	77.900.24
(-) PROVISION INCOBRAB.	-3.793.64	-3.793.64
INVENTARIOS	14.337.11	24.572.87
PAGOS ANTICIPADOS	4.936.35	4.558.55
IMPUUESTOS	15.170.81	11.620.21
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	108.344.96	97.300.04
ACTIVO FIJO		
DEPRECIABLES		
EDIFICIOS	237.305.27	237.305.27
MAQUINARIA	16.594.00	16.150.00
EQUIPO DE OFICINA	3.169.04	3.098.44
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	20.334.72	19.684.72
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3.999.99	3.999.99
EQUIPO DE RIEGO	78.870.00	77.040.00
MUEBLES Y ENSERES	12.616.02	12.616.02
EQUIPO ELECTRICO	28.889.99	28.889.99
INVERNADEROS	243.804.10	243.702.40
VEHICULOS	38.794.60	25.019.18
EQUIPO DE POST- COSECHA	6.498.78	6.000.00
CUARTOS FRIOS	52.042.11	51.506.40
EQUIPO DE SEGURIDAD	368.00	368.00
EQUIPO DE MECÁNICA	762.59	762.59
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-309.508.04	-255.599.46
NO DEPRECIABLES		
TERRENOS	140.000.00	140.000.00
CONSTRUCCIÓN EN PROCESO	0.00	2.783.38
TOTAL ACTIVOS FIJOS	574.541.17	613.326.92
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
OPERACIONES EN TRÁNSITO	-1.260.25	538.25
OTROS ACTIVOS	32.00	32.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-1.228.25	570.25
ACTIVO DIFERIDO		
GASTOS DIFERIDOS		
GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	1.223.35	1.223.35
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.779.21	2.779.21
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2.026.61	2.026.61
PLANTAS	0.00	0.09
CERCAS	598.00	0.00
PLANTACION ETAPA I	914.076.30	913.187.43
PLANTACIÓN ETAPA II	967.756.74	966.867.77
GASTOS PREOPERACIONALES ETAPA I	92.688.06	92.688.06
GASTOS PREOPERACIONALES ETAPA II	11.651.55	11.651.55
PLANTAS EN PROCESO	4.119.13	0.00
PLASTICOS INVERNADEROS	135.214.62	98.048.16

TREJ
MM

DIFERENCIAL CAMBIARIO POR AMORTIZAR	834.789.31	834.789.31
SISTEMA HIDROPÓNICO	124.14	124.14
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-2.702.208.74	-2.112.128.25
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	264.838.28	811.257.43
 TOTAL ACTIVO.	 946.496.16	 1.522.454.64
 PASIVO Y PATRIMONIO		
 PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	-88.701.27	-98.866.92
DOCUMENTOS POR PAGAR	-756.463.31	-661.180.41
OTROS PASIVOS	-21.846.75	-18.256.26
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	-867.011.33	-778.303.59
 PASIVO NO CORRIENTE		
PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	-442.095.44	-741.009.82
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-442.095.44	-741.009.82
TOTAL PASIVOS	-1.309.106.77	-1.519.313.41
 PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL	-113.200.00	-113.200.00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-688.012.44	-488.012.44
RESERVAS	-1.198.441.40	-1.198.441.40
RESULTADOS ACUMULADOS	1.796.487.01	1.178.719.89
PERDIDA DEL EJERCICIO	565.777.44	617.792.72
 TOTAL PATRIMONIO	 362.610.61	 -3.141.23
 TOTAL PASIVO Y PATRIM.	 -946.496.16	 -1.522.454.64

CUATRO

MP

Sr. Fernando Miño
GERENTE GENERAL
" ROSALQUEZ S.A."

C.P.A. Lorena Llerena
CONTADOR GENERAL
" ROSALQUEZ S.A."

* las dieciséis 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 DEL 2003

En dólares

2.003

2.002

INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$ 822.642.67	\$ 788.065.48
Ventas	823.584.92	788.331.48
Descuentos Generales	0.00	0.00
Devoluciones	-942.25	-266.00
- COSTO PRODUCCION	957.174.81	938.197.92
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-134.532.14	-150.132.44
GASTOS	-270.617.33	-300.724.52
Gastos de Venta	-36.737.73	-35.904.76
Gastos Administrativos	-82.578.14	-81.866.48
Gastos Financieros	-151.301.46	-182.953.28
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-405.149.47	-450.856.96
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	-160.627.97	-166.935.76
Otros Ingresos	6.329.83	22.14
Gastos Extraordinarios	-166.957.80	-166.957.90
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PART. TRABAJ. Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	-565.777.44	-617.792.72

CINCO

111

Sr. Fernando Miño
GERENTE GENERAL
" ROSALQUEZ S.A."

C.P.A. Lorena Llerena
CONTADOR GENERAL
" ROSALQUEZ S.A."

* las dieciséis 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 2003

En dólares

ROSALQUEZ S.A.
Río Aláquez Rosas Rosalquez S.A.

ROSALQUEZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE

OPERACION

Recibido de clientes	819.054.72
Pagado a Proveedores	-694.825.23
Otros ingresos financieros	6.00
Multas	38.88
Utilidad en venta de activos fijos	<u>6.284.95</u>
	130.559.32

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE

INVERSION

Compra de maquinaria	-444.00
Compra equipo de oficina	-70.60
Compra edificios	-
Compra equipo de cómputo	-650.00
Compra de equipo de riego	-1.830.00
Invernaderos	-101.70
Compra vehículo	-13.775.42
Equipo post cosecha	-498.78
Cuartos frios	-535.71
	-17.906.21

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO

Préstamos a largo plazo	-298.914.38
Aportes Futuras capitalizaciones	200.000.00
Resultados acumulados	<u>25.60</u>
	-98.888.78

SUMAN	13.764.33
Saldo inicio de año	-17.558.19
Saldo a final de año	-3.793.86

SISTE
MA

GERENTE GENERAL

CONTADORA

ROSALQUEZ S.A.
Río Aláquez Rosas Rosalquez S.A.

ROSALQUEZ S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	-565.777.44
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Cuentas por cobrar netas	3.587.95
(-) Provisión incobrables	-
Inventarios	-10.235.76
Pagos anticipados	377.80
Impuestos	3.550.60
Plantas en proceso	-0.09
Cercas	598.00
Plantación etapa I	888.87
Plantación etapa II	888.97
Plantas en proceso	4.119.13
Plásticos invernaderos	37.166.46
(-) Amortización acumulada	-590.080.49
Depreciación acumulada	-56.691.96
Operaciones en tránsito	-1.798.50
Cuentas por pagar	10.165.65
Documentos por pagar	-95.282.90
Otros pasivos	-3.590.49
	<u>-696.336.76</u>
Efectivo provisto para operación	<u>130.559.32</u>

0410
MM

GERENTE GENERAL

CONTADORA

RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A."
Notas a los estados financieros
por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

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 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 del 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:

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.

NUEVE

MM

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, 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 previa 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.

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.

DIEZ


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.

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:

ONCE
MM

CUENTAS	VIDA ÚTIL
Gastos 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 IYII Etapa	5 años

H) Cuentas en moneda extranjera

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	-1,00
1,1,01,05,02	CAJA CHICA OFICINA	250,00
1,1,01,05,03	CAJA CHICA FINCA	200,00
	TOTAL	449,00

BANCOS		
CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,01,10,01	PRODUBANCO	*-8.541,89
1,1,01,10,04	PACIFIC NATIONAL BANK	4.299,03
	TOTAL	-4.242,86

* Sobregiro en la cuenta del Produbanco

DOCE
11

Nota 3 CUENTAS POR COBRAR

Se conforma por las siguientes obligaciones de cobro:

CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,02,01	CUENTAS POR COBRAR	57.868,47
1,1,02,02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12.982,79
1,1,02,04	INVERSIONES A LARGO PLAZO	6.843,29
		TOTAL 77.694,55

Cuentas por Cobrar Este saldo se conforma por valores a cobrar a clientes nacionales y extranjeros, correspondiéndole los valores más representativos a estos últimos, como se demuestra en el siguiente cuadro.

CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,02,01,01	CLIENTES EXTRANJEROS	44.201,33
1,1,02,01,02	CLIENTES NACIONALES	17.460,78
1,1,02,01,06	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-3.793,64
		TOTAL 57.868,47

El movimiento para la provisión de cuentas incobrables fue:

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al inicio del año	3.793,64
Cargo ingreso provisión 2.003	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.

TRUECE

MM

Nota 4 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.003, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas ubicadas en la provincia de Cotopaxi de la siguiente manera:

INVENTARIOS		
CODIGO	CUENTA	COSTO HISTORICO
1,1,03,01,02	INVENTARIO AGROQUÍMICOS	6.491,85
1,1,03,01,03	INVENTARIO SUMINISTROS	7.510,69
1,1,03,01,06	INV. SUMINISTROS MAQUINARIA	334,57
	TOTAL	14.337,11

Todos los inventarios se encuentran 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 PAGOS ANTICIPADOS

El Saldo de estas cuentas es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,04,01	PAGOS ANTICIPADOS	4.936.35
1,1,04,01.01	Seguros	4.891.55
1,1,04,01.02	Publicidad y Propaganda	44.80
1,1,04,02	IMPUESTOS	15.170.81
1,1,04,02.01	IVA pagado	561.35
1,1,04,02.02	Anticipo impuesto a la renta	269.72
1,1,04,02.03	Crédito tributario	14.339.74
	TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	20.107.16

Impuestos son valores correspondientes a impuestos, Crédito Tributario, y Anticipo del Impuesto a la Renta. Es importante recalcar que el Crédito Tributario es el rubro más importante de este grupo, con un monto de 14.339,74 dólares, del cual se está realizando el trámite para la devolución.

CATORCE

MM

Nota 6 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Enero a Diciembre

Activo	Saldo al 1 de enero 2003	Adiciones o Mejoras	Disminuciones	Saldo fin de año
Edificios	237.305.27	0.00	0.00	237.305.27
Maquinaria	16.150.00	444.00	0.00	16.594.00
Equipo de Oficina	3.098.44	70.60	0.00	3.169.04
Equipo de Computación	19.684.72	650.00	0.00	20.334.72
Equipo de Comunicación	3.999.99	0.00	0.00	3.999.99
Equipo de Riego	77.040.00	1.830.00	0.00	78.870.00
Muebles y Enseres	12.616.02	0.00	0.00	12.616.02
Equipo Eléctrico	28.889.99	0.00	0.00	28.889.99
Invernaderos	243.702.40	16.572.07	16.470.37	243.804.10
Vehículo	25.019.18	36.000.00	22.224.58	38.794.60
Equipo Postcosecha	6.000.00	498.78	0.00	6.498.78
Cuartos Fríos	51.506.40	535.71	0.00	52.042.11
Equipo de Seguridad	368.00	0.00	0.00	368.00
Equipo Mecánica	762.59	0.00	0.00	762.59
(-) Depreciación acumulada	0.00	0.00	0.00	-309.508.04
TOTAL ACTIVO FIJO	726.143.00	56.601.16	38.694.95	434.541.17

NOTA: Todos los bienes se encuentran en buen estado.

DEPRECIACIONES:

El valor correspondiente a las depreciaciones de los Activos Fijos durante este período fue de 309.508,04

NO DEPRECIABLE:

Corresponde a activos que no sufren de depreciación, su valor asciende a 140.000,00 dólares.

Nota 7 OTROS ACTIVOS

Refleja rubros correspondientes a operaciones en Tránsito y Otros Activos así tenemos:

OTROS ACTIVOS

CÓDIGO	CUENTA	TOTAL
1,2,02	CUENTAS TRANSITORIAS	-1.260,25
1,2,03	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	32,00
	TOTAL	-1.228,25

QUINCE
M

Nota 8 ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos Diferidos el detalle se resume a continuación:

GASTOS DIFERIDOS

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1,1,04,03,01	GAST. DE INVEST. Y DESARROLLO	1.223.35
1,1,04,03,02	GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.779.21
1,1,04,03,04	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2.026.61
1,1,04,03,07	CERCAS	598.00
1,1,04,03,09	PLANTACIÓN ETAPA I	914.076.30
1,1,04,03,10	PLANTACIÓN ETAPA II	967.756.74
1,1,04,03,11	GTOS PREOPERATIVOS ETAPA I	92.688.06
1,1,04,03,12	GTOS PREOPERATIVOS ETAPA II	11.651.55
1,1,04,03,13	PLANTAS EN PROCESO	4.119.13
1,1,04,03,14	PLASTICO INVERNADERO	135.214.62
1,1,04,03,15	DIF.CAMBIARIO POR AMORTIZAR	834.789.31
1,1,04,03,16	SISTEMA HIDROPÓNICO	124.14
1,1,04,03,99	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	2.702.208.74
	TOTAL	264.838.28

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

Saldo al inicio del año	2.112.128,25
Cargo ingreso provisión 2003	590.080,49
Saldo fin de año	2.702.208,74

Nota 9 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	CUENTA	TOTAL
2,1,01,01	CUENTAS POR PAGAR	84.381,83
2,1,01,02	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.319,44
	TOTAL	88.701,27

DIECISEIS
118

Nota 10 DOCUMENTOS POR PAGAR

Se conforma de:

DOCUMENTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2,1,01,03,03	PRESTAMOS BANCARIOS	200.000,00
2,1,01,03,04	PRESTAMOS DE TERCEROS	77.838,07
2,1,01,03,06	INTERESES POR PAGAR	14.392,71
2,1,01,03,98	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	464.232,53
	TOTAL	756.463,31

Préstamos Bancarios corresponde a dos préstamos concedidos por el PRODUBANCO uno por un monto de 50.000 otorgado el 10 de Diciembre de 2003 cuya fecha de vencimiento es el 2 de Abril de 2004 a una tasa de interés del 17% anual, y otro por un monto de 150.000 otorgado el 6 de Octubre de 2003 cuya fecha de vencimiento es el 3 de Abril de 2004 a una tasa de interés del 15% anual.

Préstamos a Terceros fue otorgado por accionistas y personas naturales e instituciones por un plazo indefinido para su cancelación cuyo valor al 31 de diciembre de 2003 asciende a \$77.838,07, que reconoce un interés del 12% anual

Nota 11 OTROS PASIVOS

Está constituido por las cuentas que detallamos a continuación:

OTROS PASIVOS

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2,1,02,01	REMUNERACIÓN AL PERSONAL	20.410,55
2,1,02,02	IMPUESTOS POR PAGAR	1.436,20
	TOTAL	21.846,75

Nota 12 PASIVOS NO CORRIENTES

Representa rubros correspondientes a un crédito Bancario a largo plazo otorgado el 19 de febrero de 2001 por el PRODUBANCO a cinco años plazo, venciéndose el 29 de enero de 2005 al 16% de interés anual por un valor de 1.095.000,00 dólares. El saldo por pagar al 31 de Diciembre de 2003 asciende a 442.095,44 dólares.

DIECISIETE

MM

Nota 13

CAPITAL SOCIAL

El capital social de RIO ALAQUEZ ROSAS "ROSALQUEZ S.A." al 31 de Diciembre del 2003 asciende a \$ 113.200,00 dividido en 113.200 acciones de un dólar cada una.

CAPITAL SOCIAL

SOCIO	PARTICIPACIÓN AL 03-12-31	PORCENTAJE %
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 MAGALLY	1.050,08	0,93
TOTAL	113.200,00	100,00

Nota 14

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2002 se contaba con un valor de 488.012,44, y a diciembre de 2003 se registró un aumento de 200.000,00, distribuido de la siguiente manera:

APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

SOCIO	APORTE AL 03-12-31
DIEGO CALLEJAS - ROBERTO CALLEJAS	11.590,10
JORGE CASTRO - MARCELO NARANJO - XIMENA SEVILLA	23.452,30
LUIS VELASCO - MAGALLY VELASCO - RAUL VELASCO	20.713,93
FRANCISCO CUESTA - MAURICIO CUESTA - SANTIAGO CUESTA	20.886,92
MARIA ELENA MIÑO	15.874,06
FERNANDO MIÑO	63.253,00
GALO MIÑO	30.802,12
GERMÁN SEVILLA - JUAN SEVILLA	13.427,57
TOTAL	200.000,00

DIEGO CALLEJAS

MM

Nota 15 RESERVAS

La empresa ha provisionado reservas de Capital, además, y ha obtenido un superávit por reevaluación de sus activos fijos desde el año anterior, según informe emitido por el Arquitecto Galo Pachano, perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías, el detalles se presenta así:

RESERVAS		
CODIGO	CUENTA	TOTAL
3,2,01,01,05	RESERVAS DE CAPITAL	1.049.850,40
3,2,01,01,06	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	148.591,00
		TOTAL 1.198.441,40

Nota 16 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2.003 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:

RECINDE

MM

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA GLOBAL

PERDIDA CONTABLE	-565.777,44
PERDIDA GRAVABLE	-565.777,44

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y REINVERSION DE UTILIDADES

UTILIDAD GRAVABLE	-565.777,44
IMPUESTO A LA RENTA	
CAUSADO	-565.777,44
Anticipo del Impuesto	0,00
Retenciones en la Fuente	-269,72
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-566.047,16
DISTRIBUCIÓN DE	
UTILIDADES	
UTILIDAD CONTABLE	-565.777,44
15% Utilidad de los Trabajadores	0,00
Impuesto a la Renta	0,00
BASE DE CALCULO DE LAS RESERVAS	-565.777,44
5% Reserva Legal	0,00
Utilidades a Reinvertir	0,00
UTILIDAD A DISTRIBUIR	0,00

SEINTÉ



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

RIO ALAQUEZ ROSAS “ROSALQUEZ S.A.”

ANEXOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

RIO ALAQUEZ ROSAS ROSALQUEZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO						
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			-			-
OPERACIONES EN TRANSITO	-1.260.25	538.25	-1.798.50	-1.798.50		-
OTROS ACTIVOS	32.00	32.00	-	0.00		-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			-	0.00		-
TOTAL ACTIVO	946.496.16	1.522.454.64	-575.958.48	-607.629.02	17.906.21	-
PASIVOS Y PATRIMONIO						-
PASIVO CORRIENTE						-
CUENTAS POR PAGAR	-88.701.27	-98.866.92	10.165.65	10.165.65		10.165.65
DOCUMENTOS POR PAGAR	-756.463.31	-661.180.41	-85.282.90	-85.282.90		(95.282.90)
OTROS PASIVOS	-21.846.75	-18.256.26	-3.590.49	-3.590.49		(3.590.49)
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			-	-		-
PASIVO NO CORRIENTE			-	-		-
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	-442.095.44	-741.009.82	298.914.38		298.914.38	298.914.38
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			-	-		-
TOTAL PASIVOS	-1.309.106.77	-1.519.313.41	210.206.64	-88.707.74	-	210.206.64
PATRIMONIO NETO						-
CAPITAL SOCIAL	-113.200.00	-113.200.00	-			-
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-688.012.44	-488.012.44	-200.000.00		-200.000.00	(200.000.00)
RESERVAS	-1.198.441.40	-1.198.441.40	-			-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.796.487.01	1.178.719.89	617.767.12		617.767.12	617.767.12
			617.792.72		-617.792.72	(617.792.72)
PERIODO DEL EJERCICIO	565.777.44	565.777.44	565.777.44	-	-200.025.60	565.777.44
TOTAL PATRIMONIO	362.610.61	-3.141.23	365.751.84	565.777.44	-	365.751.84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-946.496.16	-1.522.454.64	575.958.48	477.069.70	-	575.958.48
DATOS FLUJO DE CAJA				-130.559.32	17.906.21	98.888.78
						(13.764.33)

28 ABR. 2004

Superintendencia de Compañías