

ROSALQUEZ S.A.
INFORME COMISARIO REVISOR – AÑO 2009

Ambato, 05 de abril del 2010

Señores:
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
ROSALQUEZ S.A.
Ciudad.

De mi consideración:

A continuación me es grato exponer a ustedes el informe de Comisario Revisor por el periodo comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2009 de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No.92.1.4.3.014 y los estatutos sociales de la Compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Se ha revisado los libros de actas de junta general, libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes y los administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por juntas generales, y las constantes en la ley y estatutarias.

Los procedimientos de control interno establecido en Rosalquez S.A. garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así mismo promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos programados; es decir que los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la empresa Rosalquez S.A. al 31 de diciembre del 2009 y el correspondientes resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con la ley de compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la Republica del Ecuador.

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Como parte complementaria del presente informe se adjunta el estado de situación financiera y el estado de resultados condensados, principales índices e indicadores financieros.

De la observación de los principales índices presentados se puede concluir lo siguiente:

En el activo Corriente se ha dado un incremento en el rubro de Cliente extranjero con respecto al año 2.008 en un 46.09%, la cartera esta concentrada en un solo cliente. El inventario tuvo un incremento del 16.92%, con respecto al año anterior.

Dentro del activo no Corriente se da un incremento en el Diferido en un 27.55%, esto se refleja en la Plantación etapa nueva.

En lo que se refiere a la composición del Pasivo Corriente se da un incremento significativo en las obligaciones con los proveedores por un valor de \$212.726,24 esto es el 149.64% de aumento, así como en las Regalías por un valor de \$230.379,86 con respecto al año 2.008 que fue de 18.439,50. Además se refleja un incremento en el 100% en las obligaciones bancarias a largo plazo.

Se refleja un aporte por parte de los accionistas de \$300.000, através de aporte de Futuras capitalizaciones en el año 2.009 con respecto al año 2.008

El periodo 2.009 arroja una perdida de \$461.949,82 esto representa el 70.94% de incremento con respecto al año 2.008, esto se genera por que las ventas cayeron en un 10.45% con respecto al otro año, mientras que los costos y gastos ascendieron en un 8.47%

Dentro de los gastos financieros en el año 2.009 afecto el financiamiento del capital de trabajo, solicitado a través de la entidad financiera. Dándose un incremento relevante en los intereses bancarios por un valor de \$128.310,64

El análisis financiero se lo efectuó utilizando los principales indicadores financieros y se observó lo siguiente:

El Capital de Trabajo se ha ido deteriorando frente al año anterior, lo cual produce una desmejora en el índice de liquidez corriente que baja de 0.56 a 0.42 y en la prueba ácida de 0.53 a 0.40 veces. Para esta última razón, se toma en cuenta exclusivamente las cifras del activo corriente excluyendo los inventarios, al analizar este último índice se determina que la compañía no esta en posibilidades de cubrir sus pasivos a corto plazo.

Los índices de rentabilidad están todos con resultados negativos, lo cual no posibilita un análisis ni comparación razonable de rentabilidad.

Al concluir el análisis reitero mi agradecimiento a la Administración y a la Junta por la confianza dispensada para la emisión del presente informe.


Elizabeth Ocaña
COMISARIO REVISOR

ROSALQUEZ

VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMISARIO: Elizabeth Ocaña Constante

(Expresado en dólares americanos)

	2007	2008	2009	VARIACION	%	
ACTIVO	1.440.168,96	1.785.773,17	2.056.239,19	100,00	270.466,02	15,15
ACTIVO CORRIENTE	70.891,67	406.253,77	512.182,86		105.929,09	26,07
DISPONIBLE	4.719,15	658,32	994,32		336,00	51,04
Caja General						
Caja	485,64	208,32	544,32		336,00	161,29
Caja Chica Oficina	250,00	250,00	250,00		0,00	0,00
Caja Chica Finca	200,00	200,00	200,00		0,00	0,00
Bancos						
Pacific National Bank	3.783,51	0,00	0,00		0,00	0,00
EXIGIBLE	19.660,58	322.514,50	414.048,91		91.534,41	28,38
Cuentas por Cobrar						
Cliente Extranjero	0,00	267.545,50	390.869,60		123.324,10	46,09
Cliente Nacional	38,55	1.409,07	280,12		-1.128,95	-80,12
Provisión Cuentas Incobrables	-0,74	-14,67	-15,69		-1,02	6,95
Ctas. Por Cobrar Sta. Susana	0,00	20.000,00	14.216,69		-5.783,31	-28,92
Ctas. Por Cobrar Agrolímeche	0,00	0,00	150,98		150,98	100,00
Anticipo al Personal	723,75	927,03	1.772,41		845,38	91,19
Depósito en Garantía	790,50	790,50	420,00		-370,50	-46,87
Otros Anticipos	3.502,73	3.502,73	0,00		-3.502,73	-100,00
Anticipo proveedores	52,00	23.816,53	2.365,97		-21.450,56	-90,07
Cuentas por Cobrar	8.553,79	4.537,81	3.988,83		-548,98	-12,10
Documentos por Cobrar	6.000,00	0,00	0,00		0,00	0,00
REALIZABLE	46.511,94	83.080,95	97.139,63	0,00	14.058,68	16,92
Inventarios						
Inventario Agroquímicos	8.019,79	10.875,83	16.685,56		5.809,73	53,42
Inventario Suministros Poscosecha	7.152,03	7.618,13	10.133,93		2.515,80	33,02
Inventario Material Invernadero	4.090,33	1.554,70	3.807,26		2.252,56	144,89
Inventario Suministros Varios	1.003,28	281,06	243,75		-37,31	-13,27
	20.265,43	20.329,72	30.870,50	0,00		
Pagos Anticipados						
Seguro Pagado por Anticipado	1.071,84	895,29	4.140,97		3.245,68	362,53
Impuestos						
Anticipo Impuesto a la Renta	1.475,22	12.665,56	12.665,56		0,00	0,00
Crédito Tributario	23.690,96	47.794,19	48.065,77		261,58	0,56
Cred. Tributario Rte. Fle.	8,49	33,91	44,55		10,64	31,38
Créd. Tributario Proceso Devolucion	0,00	1.362,28	1.362,28		0,00	0,00
ACTIVO NO CORRIENTE	1.369.277,29	1.379.519,40	1.544.056,33		164.536,93	11,93
FIJO	682.593,56	796.019,48	803.348,80		7.329,32	0,92
No Depreciable						
Terreno	140.000,00	140.000,00	140.000,00		0,00	0,00
Construcción en Proceso	4.264,70	102.666,68	161.656,19		58.989,51	57,46
Equipo en Proceso	0,00	9.279,99	0,00		-9.279,99	-100,00
Depreciable						
Edificios	423.213,72	237.305,27	237.305,27		0,00	0,00
Maquinaria y Equipo Varios	10.645,51	10.198,14	9.730,79		-467,35	-4,58
Equipo de Oficina	1.341,06	877,47	275,00		-602,47	-68,66
Equipo de Computación	4.041,28	3.965,40	3.184,48		-780,92	-19,69
Equipo de Comunicación	381,00	381,00	1.356,52		975,52	256,04
Equipo de Riego	42.620,28	34.377,12	38.860,42		4.483,30	13,04
Muebles y Enseres	8.838,59	3.122,65	1.257,60		-1.865,05	-59,73
Equipo Eléctrico	30.092,84	2.529,07	2.529,07		0,00	0,00
Invernaderos	1.089.837,40	251.034,35	251.034,35		0,00	0,00
Vehículos	19.391,06	17.790,00	17.790,00		0,00	0,00
Equipo de Post-cosecha	7.048,78	2.749,35	2.760,22		10,87	0,40
Cuartos Frios	241.058,90	52.627,11	52.627,11		0,00	0,00
Equipo Mecánica	111,60	0,00	0,00		0,00	0,00
Edificios Revaluados	0,00	186.908,45	186.908,45		0,00	0,00
Invernaderos Revaluados	0,00	928.833,36	928.833,36		0,00	0,00

ROSALQUEZ
VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMISARIO: Elizabeth Ocaña Constante

(Expresado en dólares americanos)

	2007	2008	2009	VARIACION	%
Cuentos Frios Reevaluados	0,00	188.431,79	188.431,79	0,00	0,00
Dep. Acum. Act. F. Reevaluados	0,00	-1.002.932,91	-1.032.451,26	-29.518,35	2,94
Dep. Acum. Act. Fijos	-1.340.293,16	-373.124,81	-387.740,56	-14.615,75	3,92
DIFERIDOS	673.022,50	574.207,19	732.399,62	158.192,43	27,55
Gastos Diferidos					
Cercas	1.384,00	936,00	0,00	-936,00	-100,00
Plantación Etapa I	552.094,32	90.035,11	84.113,29	-5.921,82	-6,58
Plantación Etapa II	1.043.076,50	135.234,71	105.172,05	-30.062,66	-22,23
Plantación en Proceso	571,81	64.062,41	54.399,04	-9.663,37	-15,08
Plástico Invernadero	41.432,85	62.784,90	95.728,04	32.943,14	52,47
Plantación EL I Reevaluada	0,00	415.528,89	342.177,45	-73.351,44	-17,65
Plantación EL II Reevaluada	0,00	925.438,47	699.049,69	-226.388,78	-24,46
Plantación EL Nueva	0,00	0,00	320.105,27	320.105,27	100,00
Plantación Proceso Utilites	0,00	0,00	1.404,52	1.404,52	100,00
Amortización Acumulada Act. Reevaluada	0,00	-970.540,16	-790.596,79	179.943,37	-18,54
Amortización Acumulada	-965.536,98	-149.273,14	-179.152,94	-29.879,80	20,02
OTROS ACTIVOS	13.661,23	9.292,73	8.307,91	-984,82	-10,60
Otros Activos					
Otros Activos	32,00	32,00	0,00	-32,00	-100,00
Inversiones Corpeil LP	13.629,23	9.260,73	8.307,91	-952,82	-10,29
PASIVO	1.142.530,28	1.756.454,80	2.188.870,64	613.924,52	53,73
PASIVO CORRIENTE	855.168,10	723.938,28	1.230.727,21	506.788,93	70,00
CORTO PLAZO	791.637,46	678.276,28	1.190.031,57	511.755,29	75,45
Cuentas por Pagar					
Cuentas por Pagar Proveedores	92.044,04	85.213,02	212.726,24	127.513,22	149,64
Cuentas por Pagar Clientes	2.219,48	2.219,48	0,00	-2.219,48	-100,00
Regalías por Pagar	0,00	18.439,50	248.819,36	230.379,86	1.249,38
Cuentas por Pagar Sta. Susana	1.297,73	4.837,75	0,00	-4.837,75	-100,00
Cuentas por Pagar Agrolimache	0,00	0,00	499,10	499,10	100,00
Anticipo Cliente Nacional	0,00	4,72	7,05	2,33	49,36
Anticipo Cliente Extranjero	149.763,86	0,00	0,00	0,00	0,00
Sobregiro bancario	47.069,26	51.646,38	36.025,84	-15.620,54	-30,25
Cuentas por Pagar Varías	46.798,48	78.100,94	0,00	-78.100,94	-100,00
Otras Cuentas por Pagar					
Cooperativa por Pagar	164,29	164,29	164,29	0,00	0,00
Ctas. Por Pagar Trabajadores	8.355,18	9.909,45	10.865,38	955,93	9,65
Ctas. Por Pagar Multas	5,00	0,00	107,65	107,65	100,00
Ctas. Por Pagar Celulares	781,38	781,38	0,00	-781,38	-100,00
Documentos por Pagar					
Préstamos Bancarios	37.000,00	100.000,00	51.986,41	-48.013,59	-48,01
Préstamos de Terceros	87.110,19	120.879,48	116.061,75	-4.817,73	-3,99
Intereses por Pagar	1.348,15	9.428,28	1.307,49	-8.120,79	-86,13
Otras Ctas. Por Pagar Varías	216.058,73	196.651,61	195.526,32	-1.125,29	-0,57
Porción Corriente PLP					
P. Corriente Préstamos B. Lp.	101.621,69	0,00	315.934,69	315.934,69	100,00
OTROS PASIVOS	63.530,64	45.662,00	40.695,64	-4.966,36	-10,88
Provisiones Sociales					
Decimo Tercer Sueldo	1.754,72	2.230,05	2.321,01	90,96	4,08
Decimo Cuarto Sueldo	5.996,18	7.600,23	8.931,71	1.331,48	17,52
Fondo de Reserva	35.888,36	10.616,53	931,34	-9.685,19	-91,23
Vacaciones	13.015,08	16.134,12	18.821,89	2.687,77	16,66
less por Pagar	4.873,47	5.940,66	6.113,82	173,16	2,91
Prést. Quirografarios por Pagar	544,06	821,85	1.107,21	285,36	34,72
Impuestos por Pagar					
Retención en la Fuente	751,94	901,88	724,19	-177,69	-19,70
Retención del Iva	693,16	1.415,15	1.690,42	275,27	19,45
Retención Impuesto Renta	13,67	1,53	54,05	52,52	3.432,68
PASIVO NO CORRIENTE	287.362,18	1.032.516,52	958.143,43	-74.373,09	-7,20

ROSALQUEZ

VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMISARIO: Elizabeth Ocaña Constante

(Expresado en dólares americanos)

	2007	2008	2009	VARIACION	%
LARGO PLAZO	287.362,18	1.032.516,52	958.143,43	-74.373,09	-7,20
Documentos por Pagar					
Préstamo Bancario Largo Plazo	287.362,18	1.032.516,52	958.143,43	-74.373,09	-7,20
PATRIMONIO	297.638,68	29.318,37	-132.631,45	-161.949,82	-90,15
CAPITAL	801.212,44	801.212,44	1.101.212,44	300.000,00	37,44
Capital suscrito pagado					
Callejas Diego	3.280,00	3.280,00	3.280,00	0,00	0,00
Callejas Roberto	3.280,00	3.280,00	3.280,00	0,00	0,00
Castro Ojeda Jorge	6.600,00	6.600,00	6.600,00	0,00	0,00
Cuesta Francisco	3.940,67	3.940,67	3.940,67	0,00	0,00
Cuesta María Elena	8.984,72	8.984,72	8.984,72	0,00	0,00
Cuesta Mauricio	3.940,67	3.940,67	3.940,67	0,00	0,00
Cuesta Santiago	3.940,66	3.940,66	3.940,66	0,00	0,00
Miño Fernando	37.401,20	37.401,20	37.401,20	0,00	0,00
Miño Gelo	15.834,00	15.834,00	15.908,00	74,00	0,47
Naranjo Marcelo	74,00	74,00	0,00	-74,00	-100,00
Sevilla De Barona Ximena	6.600,00	6.600,00	6.600,00	0,00	0,00
Sevilla German	6.000,00	6.000,00	6.000,00	0,00	0,00
Sevilla Juan	1.600,00	1.600,00	1.600,00	0,00	0,00
Velasco Luis	4.074,00	4.074,00	4.074,00	0,00	0,00
Velasco Raúl	6.600,00	6.600,00	6.600,00	0,00	0,00
Velasco Magaly	1.050,08	1.050,08	1.050,08	0,00	0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones					
Futuras Capitalizaciones	688.012,44	688.012,44	988.012,44	300.000,00	43,60
RESERVAS	2.208.467,68	2.208.467,68	2.208.467,68	0,00	0,00
Reservas					
Reserva Facultativa	1.350,39	1.350,39	1.350,39	0,00	0,00
Reserva Del Capital	1.049.850,40	1.049.850,40	1.049.850,40	0,00	0,00
Superavit por Revaluación	1.157.266,89	1.157.266,89	1.157.266,89	0,00	0,00
RESULTADOS	-2.712.041,44	-2.980.361,75	-3.442.311,57	-461.949,82	15,50
Resultados					
Pérdidas Años anteriores	784,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdidas No Distribuidas	-2.455.248,72	-2.710.120,53	-2.980.361,75	-270.241,22	9,97
Resultado del Presente ejercicio	-257.577,24	-270.241,22	-461.949,82	-191.708,60	70,94

ROSALQNEZ
VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMISARIO: Elizabeth Ocaña Constante

(Expresado en dólares americanos)

	2007	2008	2009	VARIACION	%
INGRESOS	759.135,28	898.181,03	804.359,61	-93.821,42	-10,45
VENTAS	759.135,28	898.181,03	804.359,61	-93.821,42	-10,45
Ventas de Exportación	733.280,83	862.205,20	765.306,37	-96.898,83	-11,24
Ventas Flor Nacional	31.380,10	36.983,75	40.559,72	3.575,97	9,67
(-) Devolución en Ventas	-5.693,65	-1.534,80	-1.672,08	-137,48	8,96
Otros Ingresos	168,00	526,68	165,60	-361,08	-68,56
COSTOS Y GASTOS	1.016.712,52	1.168.422,25	1.267.431,93	99.009,68	8,47
COSTO DE PRODUCCION	772.448,02	922.118,38	945.482,19	23.363,81	2,53
INSUMOS Y FERTILIZANTES	108.293,06	106.420,76	130.733,54	24.312,78	22,85
Insumos y Fertilizantes Cultiv	106.906,85	106.365,95	125.446,59	19.080,64	17,94
Insumos y Fertilizantes Post	0,00	-432,48	0,00	432,48	-100,00
Suministros y Materiales	1.386,21	487,29	4.032,91	3.545,62	727,62
Gasto plantas	0,00	0,00	1.254,04	1.254,04	100,00
MANO DE OBRA DIRECTA	253.478,43	316.855,78	341.796,77	24.940,99	7,87
Sueldos Cultivos					
Sueldos	115.157,47	143.006,72	170.381,91	27.375,19	19,14
Horas Extras	8.553,02	23.461,39	14.376,22	-9.085,17	-38,72
Servicios Ocasionales	5.415,49	1.536,41	0,00	-1.536,41	-100,00
Beneficios Sociales	46.486,66	61.153,44	67.979,54	6.826,10	11,16
Incentivo de Producción	3.485,34	300,00	300,00	0,00	0,00
Bono Antigüedad	3.374,62	3.725,00	4.070,00	345,00	9,26
Sueldos Postcosecha					
Sueldos PC	30.538,03	37.878,94	35.257,65	-2.621,29	-6,92
Horas Extras PC	3.242,83	6.710,74	8.816,87	2.106,13	31,38
Beneficios Sociales	12.433,49	15.012,76	15.840,01	827,25	5,51
Bono Antigüedad PC	615,00	600,00	2.105,00	1.505,00	250,83
Otros Gastos Mano de Obra					
Viajes y Movilización	671,00	236,58	0,00	-236,58	-100,00
Capacitación	2.515,52	1.166,91	1.350,00	183,09	15,69
Asistencia Médica	138,88	426,68	27,89	-398,79	-93,46
Uniformes	0,00	336,62	0,00	-336,62	-100,00
Obsequios Navideños	1.485,67	2.037,60	1.745,61	-291,99	-14,33
Alimentación	15.483,10	18.368,47	18.239,76	-128,71	-0,70
Incentivos	2.786,93	370,00	360,00	-10,00	-2,70
Seguros	620,74	69,50	66,85	-2,65	-3,81
Varios	464,64	458,02	879,46	421,44	92,01
CARGA FABRIL	410.676,53	498.841,84	472.951,88	-25.889,96	-5,19
Mano de Obra Indirecta					
Sueldos Ind. Finca	29.320,34	31.422,40	53.298,07	21.875,67	69,62
Sueldos Ind. Mantenimiento	14.628,58	16.152,39	11.443,85	-4.708,54	-29,15
Sueldos Ind. Mecánica	4.881,73	5.507,63	5.196,81	-310,82	-5,64
Otros Gastos M.O.I.	128,70	50,00	166,00	116,00	232,00
Gastos Generales de Producción					
Mantenimiento	17.760,91	26.598,35	22.923,72	-3.674,63	-13,82
Otras pérdidas	0,00	29.515,50	0,00	-29.515,50	-100,00
Suministros	72.483,97	82.595,54	82.657,90	62,36	0,08
Herramientas	1.301,47	2.031,39	1.215,71	-815,68	-40,15
Otros Gastos de Producción	51.925,87	59.499,62	38.676,28	-20.823,34	-35,00
Depreciación y Amortización	218.234,96	245.469,02	257.373,54	11.904,52	4,85
GASTOS DE VENTAS	49.148,06	42.939,63	34.200,11	-8.739,52	-20,35
Sueldos Ventas					
Sueldos Ventas	10.501,95	5.159,23	4.344,48	-814,75	-15,79
Horas Extras	1.007,53	247,78	0,00	-247,78	-100,00
Beneficios Sociales	4.105,39	1.651,50	1.339,42	-312,08	-18,90
Otros Gastos Personal Ventas					
Comisión en Ventas	0,00	30,50		-30,50	-100,00
Alimentación y Refrigerio	495,88	202,38	147,98	-54,40	-26,88
Uniformes	0,00	213,58		-213,58	-100,00
Viajes y Movilización	818,95	795,98	797,68	1,70	0,21
Otros Gastos de Ventas					
Servicios Básicos	10.382,94	8.419,17	10.783,24	2.364,07	28,08
Suministros de Oficina	640,46	4.472,39	876,47	-3.595,92	-80,40
Obsequio Clientes	0,00	173,37	90,00	-83,37	-48,09

ROSALQUEZ
VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMISARIO: Elizabeth Ocaña Constante

(Expresado en dólares americanos)

	2007	2008	2009	VARIACION	%
Ferias y Exposiciones	200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Exportación	6.422,88	8.124,41	4.129,64	-3.994,77	-49,17
Fletes y Acarreos	14.554,96	12.740,82	9.100,80	-3.640,02	-28,57
Suministros de Cómputo	0,00	603,87	519,80	-84,27	-13,95
Baja de Cuentas Incobrables	0,34	13,93	1,02	-12,91	-92,68
Varios	0,00	26,88	26,88	0,00	0,00
Gastos Varios	0,00	63,84	2.042,90	1.979,06	3.100,03
Mantenimiento Equipo de Cómputo	16,80	0,00	0,00	0,00	0,00

GASTOS ADMINISTRATIVOS **100.838,17** **118.130,91** **127.951,65** **9.820,74** **8,34**

Sueldos Administrativos					
Sueldos	35.920,83	40.802,26	48.113,80	7.511,54	18,50
Horas Extras	166,87	2.373,95	2.921,49	547,54	23,06
Beneficios Sociales	11.200,87	14.607,66	18.113,87	3.506,21	24,00
Sueldo No. Ap. less	0,00	1.080,00	0,00	-1.080,00	-100,00
Otros Gastos Pers. Administrativo					
Viajes y Movilización	564,84	1.289,58	25,50	-1.264,08	-98,02
Alimentación	3.244,69	3.617,94	4.027,18	409,24	11,31
Capacitación	479,36	1.078,80	921,20	-157,60	-14,61
Uniformes	67,32	1.193,38	0,00	-1.193,38	-100,00
Incentivos	947,00	1.050,00	5.259,33	4.209,33	400,89
Obeequios Navideños	1.208,23	157,72	1.155,62	-997,90	-83,20
Multas	75,00	549,28	289,43	-259,85	-47,31
Seguros	20,12	93,56	130,95	37,39	39,96
Varios	2.199,92	2.413,39	3.794,52	1.381,13	57,23

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

Mantenimiento y Reparación					
Manten. Equipos de Oficina	365,98	26,86	157,69	130,83	497,08
Manten. Vehículo	11.439,36	3.675,57	7.322,08	3.646,51	99,21
Manten. Equipo de Computación	834,93	865,31	339,80	-525,51	-60,73
Manten. Oficinas y Locales					
Sueldo de Vigilancia	2.813,04	3.567,24		-3.567,24	-100,00
Mantenimiento Oficinas	664,69	456,03	266,07	-189,96	-41,66
Útiles de Limpieza	1.220,40	1.497,49	1.627,91	130,42	8,71
Suministros y materiales					
Suministros de Oficina	1.631,46	1.536,19	1.788,64	252,45	16,43
Periódicos, Rev. Y Publicaciones	273,13	361,52	339,48	-22,04	-6,10
Suministros de Cómputo		486,54	503,50	36,96	7,92
Afiliados y Suscripciones	1.740,00	1.750,88	1.915,00	164,12	9,37
Varios Gastos Administrativos					
Seguros de Activos Fijos	229,26	685,88	634,98	-50,90	-7,42
Servicios Básicos	9.689,65	10.265,36	9.321,66	-943,70	-9,19
Impuestos y Contribuciones	1.344,31	3.510,45	2.314,33	-1.196,12	-34,07
Judiciales y Notariales	67,20	30,40	57,92	27,52	90,53
Honorarios Profesionales	13.514,72	10.923,62	7.139,86	-3.783,76	-34,64
Fletes, Acarreos y Empaques	538,92	676,38	721,00	44,62	6,60
Multas less, Sri, Super.	729,13	4.780,10	412,89	-4.367,21	-91,36
Recargo less, Fond. Res. Retras.	1.524,05	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciación y Amortizaciones					
Depreciaciones	5.119,89	2.947,57	1.207,67	-1.739,90	-59,03
Amortizaciones	0,00	0,00	7.128,28	7.128,28	0,00

GASTOS FINANCIEROS **85.281,25** **85.233,33** **159.797,98** **74.564,65** **87,49**

INTERESES Y COMISIONES

Intereses					
Intereses Bancos	56.206,41	60.759,90	128.310,64	67.550,74	111,18
Intereses a Terceros	5.426,89	4.176,08	2.189,49	-1.988,59	-47,57
Comisiones					
Servicios Bancarios	11.277,08	2.892,43	605,09	-2.287,34	-79,08
Comisiones Bancos	9.806,57	12.296,91	28.692,78	16.395,85	133,33
Impto. Solca	2.562,50	5.108,01	0,00	-5.108,01	-100,00

ROSALQUEZ S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

COMISARIO: Elizabeth Ocaña C.

2007	2008	2009	VARIACION	VARIACION
			\$	%

ACTIVO CORRIENTE

CAPITAL DE TRABAJO					
Activo Corriente - Pasivo Corriente	-784,276	-317,685	-718,544	-400,860	126,18
RAZON CORRIENTE					
Activo Corriente/Pasivo Corriente	0,08	0,56	0,42	-0,15	-25,84
PRUEBA ACIDA					
(Activos Corriente-Inventario)/Pasivo Corriente	0,06	0,53	0,40	-0,13	-25,03

PASIVO CORRIENTE

INVENTARIOS					
Costo de ventas /inventarios	9,44	7,74	11,75	4,01	51,85
CARTERA					
Clientes/ventas	0,02	108,72	174,94	66,21	60,90
PROVEEDORES					
Proveedores/costo de ventas	43,49	33,73	175,74	142,01	421,02

ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO					
Pasivo Total/Activo Total	0,79	0,98	1,06	0,08	8,23

RENTABILIDAD

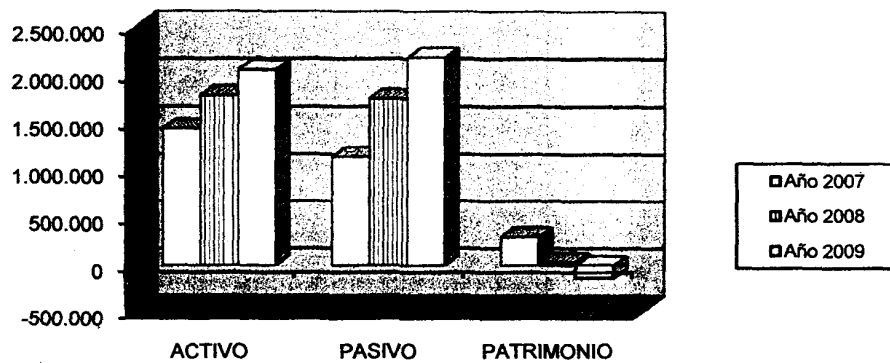
INVERSION					
Utilidad/Activo Total	-0,18	-0,15	-0,22	-0,07	48,46
CAPITAL					
Utilidad/Capital Social	-0,32	-0,34	-0,42	-0,08	24,37
PATRIMONIO					
Utilidad/Patrimonio-Utilidad del Ejercicio	-0,46	-0,90	-1,40	-0,50	55,49

ROSALQUEZ S.A.

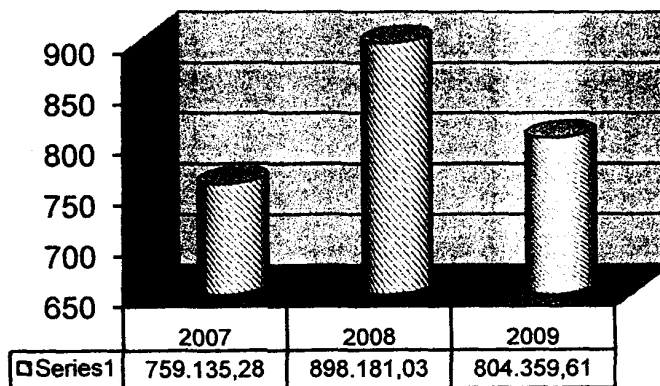
COMISARIO: Elizabeth Ocaña C.

Moneda: US dólares

EVOLUCION DEL ESTADO FINANCIERO



VENTAS EN DOLARES



ROSALQUEZ S.A.

COMISARIO: Elizabeth Ocaña C.

Moneda: US dólares

