

Latacunga, marzo 24 del 2007

Señores Socios de  
EXROCOB CIA. LTDA.

De conformidad a lo que dispone la Ley de Compañías, el reglamento de informes de comisario revisor y los estatutos sociales de la compañía Exportadores de Rosas Corrales Bastidas Cia. Ltda. en mi calidad de comisario revisor, pongo a consideración de ustedes el informe correspondiente al ejercicio económico del año 2006, el mismo que ha sido elaborado en base a documentación que me ha sido presentada oportunamente.

### **1.- OPINION SOBRE CUMPLIMIENTO DE NORMAS LEGALES:**

He procedido a revisar los libros societarios, los mismos que cumplen con los requisitos y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Se han cumplido todas las disposiciones que fueron emitidas por la Junta General de Socios, y se presentaron dentro de los plazos establecidos todas las obligaciones que fueron requeridas por los diferentes órganos oficiales y de control.

### **2.- COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO:**

El sistema de Control Interno es de responsabilidad de la administración de la compañía y mi responsabilidad es expresar una opinión sobre las operaciones, y los documentos que son de uso frecuente en la empresa que sirven de respaldo a las operaciones económicas administrativas de la misma basadas en pruebas selectivas, las mismas que cumplen con los requisitos exigidos para estos efectos, y se encuentran adecuadamente custodiados y archivados en las oficinas de la Compañía.

Se ha practicado un muestreo de revisión sobre procedimientos tributarios tales como: cumplimiento de la aplicación de las Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, y Retenciones 'I.V.A.' así como la declaración y pago oportuno del 'I.V.A.', y demás obligaciones tributarias que la compañía esta obligada a realizar.

Los aspectos laborales han sido manejados en forma razonable y adecuada en estricto cumplimiento a las disposiciones de las Leyes Laborales y del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### **3. – OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Empresa y mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. En mi opinión, los Estados Financieros y sus respectivos anexos, presentan razonablemente todos los aspectos significativos de Exrocob Cia. Ltda. Exportadores de Rosas Corrales Bastidas Cia. Ltda. de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

### **4. – ASPECTOS FINANCIEROS:**

#### **Liquidez Corriente:**

Determina la capacidad de pagos de la empresa, la cual se ubica en 0,34 este índice debe estar entre 1,5 y 2, como el indicador es 77% menos que el estandar la empresa debe estar entrando en dificultades para poder cubrir las obligaciones.

#### **Prueba ácida:**

Nos permite determinar la calidad de activos rápidos que dispone la empresa para hacer frente a pagos en el supuesto que todas las obligaciones corrientes sean exigidas, este indicador en la compañía se encuentra en 0,33

#### **Endeudamiento del Activo:**

Mide el porcentaje de financiamiento de los activos invertidos en la compañía, Está en función del costo de oportunidad del mercado, el activo en la empresa se encuentra financiado en un 65,73%.

#### **Endeudamiento del Patrimonio:**

Determina el grado de compromiso que tiene el patrimonio de la empresa con los acreedores, permite saber si los propietarios o acreedores son los que financian la empresa, en la compañía este indicador se encuentra en 191.82% , la empresa es financiada por los proveedores

#### **Rotación de Cartera:**

Durante el año la cartera a rotado en promedio 4 veces es decir cada 91 días en el año. Es de recalcar que la cartera representa el 10.45% del total de los Activos

**Rentabilidad :**

La utilidad Bruta del año alcanzó 6.36% , y al cierre de año la empresa tiene un perdida neta del 21.22%,

**Conclusiones:**

Según las cifras presentadas en los balances existe una falta de producción y productividad en la plantación, por lo que se debería analizar la posibilidad de introducir variedades que rindan en su manejo y permitan disminución en los costos de producción y los gastos financieros que al cierre del ejercicio económico representan el 31,58% del total de los gastos en que incurre la compañía lo ideal de este gasto es no superar el 10% del total de los gastos necesario para el manejo de la empresa, el gasto administrativo representa el 36.84% del total de los gastos, mientras que el gasto de ventas esta en el 31.57% .

Es conveniente solicitar al encargado de la producción de la plantación presente un plan de trabajo en el que se incluyan tiempos de ejecución para mejorar la producción y productividad de la plantación, el cual debe estar encaminado a seguir manteniendo y a la vez mejorar la calidad del producto que ha sido característica de la empresa

Al cierre de año las pérdidas acumuladas de años anteriores más el resultado del ejercicio fiscal 2006 ascienden al 49.56% del capital social más los aportes futuras capitalizaciones. Si la administración no toma acciones que permitan mejorar los resultados de la empresa, y sigue manteniendo ese ritmo de resultados, por ley la Superintendencia de Cias. Al siguiente año ordenará la Liquidación de la Compañía

Agradezco al personal que labora en el departamento contable, por el apoyo brindado, y, a los señores socios por la confianza brindada y al mismo tiempo desearles éxitos en la labor que vienen realizando.

Atentamente



Gustavo Moyano  
Reg. Contador No. 23.286  
Comisario Revisor