

Latacunga Junio 16 del 2009

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. 'EXROCOB CIA: LTDA' en mi calidad de comisario revisor, pongo a consideración de ustedes el informe correspondiente al ejercicio económico del año 2008, el mismo que ha sido elaborado en base a documentación que me ha sido presentada oportunamente.

1. - OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO DE NORMAS LEGALES:

He procedido a revisar los libros societarios, los mismos que cumplen 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 y que sirven de respaldo a las operaciones económicas administrativas, 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 .

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante RO No.- 348 se publico la resolución que resuelve en su artículo dos, disponer que las normas internacionales de información financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las sociedades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros ha partir del primero de enero del 2009.

Con fecha 20 de Noviembre del 2008 se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1 modificar, los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

- 1.- desde el 1 de Enero del 2010 las compañías sujetas al control del mercado de valores.
- 2.- desde el 1 de Enero del 2011 las compañías con activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000.00 al 31 de Diciembre del 2007.
- 3.- Aplicar a partir del 1 de Enero del 2012 en las demás compañías.

4. - ASPECTOS FINANCIEROS:

Prueba ácida:

Nos permite determinar la calidad de activos rápidos que dispone la empresa para hacer frente a pagos en él supuesto que todas las obligaciones corrientes sean exigidas, este indicador en la compañía se encuentra en 0.48

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 73%. Por terceras personas

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 276%,

Rotación de Cartera:

Durante el año la cartera a rotado en promedio 5.14 veces es decir cada 71 días en el año. Es de recalcar que la cartera representa el 14% del total de los Activos

Rentabilidad :

En el periodo fiscal 2008 la empresa alcanzó una utilidad Bruta del 4%, y al cierre de año la empresa tiene una utilidad neta mínima del 0.0022%,

Resumen de Indicadores.-

<u>INDICADOR</u>	<u>Año 2007</u>	<u>Año 2008</u>
Líquides corriente		
Activo C / Pasivo C.	0.47	0.54
Líquides acida		
(Actv-Inv)/Pasivo C	0.42	0.48
Endeudamiento del Activo		
Pasivo Total / Activo total	0.75	0.73
Endeudamiento Patrimonial		
Pasivo Total / Patrimonio	3.06	2.76
Rotación de Cartera		
Ventas Netas / Ctas por Cobrar	5.27	5.14
Periodo de Cobro		
(Ctas por cobrar * 365) / Vtas Netas	69.30	71.00
Margen Bruto		
Ventas Netas - Costo Vtas / Ventas Netas	(0.05)	0.16
Margen Operacional		
Utilidad Operacional / Ventas Netas	(0.19)	0.04
Rentabilidad Neta de Vtas (Margen Neto)		
Utilida (Pérdida neta) / Vtas Netas	(0.25)	0.00

BALANCE GENERAL EXROCOB

RUBROS	Año 2007		Año 2008	
ACTIVO CORRIENTE	486,918.56	22.84%	468,489.00	23.74%
EFFECTIVO Y EQUIV. EFFECTIVO	603.88	0.03%	888.36	0.05%
EXIGIBLE REALIZABLE	432,312.84	20.28%	422,982.53	21.44%
		0.00%		0.00%
INVENTARIOS	53,576.27	2.51%	44,077.64	2.23%
GTOS. PAGADOS POR ANTICIPADO	425.57	0.02%	540.47	0.03%
		0.00%		0.00%
ACTIVOS NO CORRIENTES	1,645,020.07	77.16%	1,504,727.25	76.26%
NO DEPRECIABLES	4,693.95	0.22%	7,152.97	0.36%
FIJOS DEPRESIABLES	1,327,772.35	62.28%	1,263,258.72	64.02%
ACTIVOS BIOLÓGICOS SEMOVIENTES DE RECRÍA	<u>312,553.77</u>	<u>14.66%</u>	<u>234,315.56</u>	<u>11.87%</u>
	-	0.00%	-	0.00%
SEMOVIENTES EN PRODUCCION	-	0.00%	-	0.00%
		0.00%		0.00%
CARGOS DIFERIDOS	-	0.00%	-	0.00%
GTOS DE CONSTITUCION E INSTALACION	-	0.00%	-	0.00%
		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO	2,131,938.63	100.00%	1,973,216.25	100.00%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	1,034,295.44	64.35%	875,541.21	60.44%
OBLIGACIONES BANCARIAS	134,044.22	8.34%	106,851.27	7.38%
PORCION CORRIENTE DEUDA LARGO PLAZO	30,989.54	1.93%	20,000.00	1.38%
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-	0.00%	-	0.00%
PROVEEDORES NACIONALES	96,666.26	6.01%	81,627.02	5.64%
CUENTAS POR PAGAR	172,941.32	10.76%	134,863.63	9.31%

RETENCIONES Y DCOTS. NOMINA	47,195.50	2.94%	72,798.06	5.03%
OBLIGACIONES FISCALES	7,004.21	0.44%	1,601.86	0.11%
GASTOS ACUMULADOS	21,009.07	1.31%	22,395.75	1.55%
BENEFICIOS SOCIALES	52,688.25	3.28%	57,750.59	3.99%
PTMOS. POR PAGAR ACCIONISTAS	471,757.07	29.35%	377,653.03	26.07%
		0.00%		0.00%
PASIVOS NO CORRIENTES	573,000.00	35.65%	573,000.00	39.56%
DEUDA A LARGO PLAZO BANCARIA	573,000.00	35.65%	573,000.00	39.56%
		0.00%		0.00%
TOTAL PASIVOS	1,607,295.44	100.00%	1,448,541.21	100.00%

PATRIMONIO NETO	524,643.19	100.00%	524,675.04	100.00%
CAPITAL SUSCRITO PAGADO	950,000.00	181.08%	950,000.00	181.06%
APOORTE FUTURA CAPITALIZACION	572,745.20	109.17%	572,745.20	109.16%
RESERVAS	55.24	0.01%	55.24	0.01%
RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS	(754,741.67)	-143.86%	(998,157.25)	-190.24%
RESULTADO DEL EJERCICIO	(243,415.58)	-46.40%	31.85	0.01%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,131,938.63		1,973,216.25	

↓
K

(0)

ESTADO DE RESULTADOS EXROCOB

RUBROS	Año 2007		Año 2008	
VENTAS	957,142.17		1,270,875.39	
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS	(23,264.73)		(20,901.80)	
OTROS INGRESOS	33,025.42		147,983.73	
VENTAS NETAS	966,902.86	100.0%	1,397,957.32	100.0%
COSTO DE VENTAS	1,015,909.99	105.07%	1,175,677.67	84.10%
COSTO DE VENTAS	1,015,909.99		1,175,677.67	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(49,007.13)	-5.07%	222,279.65	15.90%
GASTOS OPERACIONALES	136,896.31	14.16%	159,867.40	11.44%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	83,528.96	8.64%	95,930.61	6.86%
GASTOS DE VENTA	53,367.35	5.52%	63,936.79	4.57%
UTILIDAD EN OPERACIÓN	(185,903.44)	-19.23%	62,412.25	4.46%
OTROS GASTOS (ingresos)				
GASTOS FINANCIEROS	57,512.14	5.95%	62,380.40	4.46%
OTROS INGRESOS	-		-	
UTILIDAD Y/O PERDIDA EJERCICIO	(243,415.58)	-25.17%	31.85	0.00%

Conclusiones:

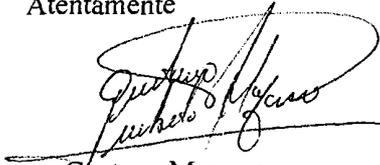
Según las cifras presentadas en los balances la producción y productividad en la plantación han mejorado sustancialmente, por lo que se debe continuar sosteniendo el mismo ritmo de control, introducir procedimientos de manejo de plantas para alcanzar el rendimiento óptimo de la planta lo cual permitan seguidamente la disminución en los

costos de producción y financieros, que al cierre del ejercicio económico el costo financiero representan el 28% del total de los gastos en que incurre la compañía, el estándar de este gasto es no superar el 10% del total de los gastos necesario para el manejo de la empresa,

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

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

