

AgriRose Cía. Ltda.

INFORME DE COMISARIO

A los Miembros del Directorio y Socios de:
Agrícola El Rosario AgriRose Cía. Ltda.

En cumplimiento a las disposiciones legales y en mi calidad de Comisario de la Compañía Agrícola El Rosario AgriRose Cía. Ltda. y de acuerdo al numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2010, el correspondiente Estado de Resultados, la Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No. 92.1.4.3.0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas Generales de Socios.

Los libros de las juntas y de las actas de las Juntas de Socios, libro de participaciones, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

El trabajo de Comisaría lo realicé a satisfacción, porque la Compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada. Adicionalmente, el manejo del sistema computarizado hace que la revisión de los registros contables sean adecuados y completos. Igual cosa sucede con los libros sociales, los cuales se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble. Todas las cuentas contables tienen su respectivo anexo que respalda sus movimientos. En el caso de los activos, los saldos de los bancos se complementan con conciliaciones bancarias. Las cuentas por cobrar se producen por venta de rosas. Los Activos Fijos tienen un buen mantenimiento y se encuentran en buenas condiciones.



Las cuentas de pasivo corriente han disminuido en los anticipos de nuestro cliente del exterior.

El Patrimonio tiene un adecuado manejo y las reservas de la Compañía se ajustan a disposiciones legales y estatutarias.

Por lo tanto, los valores expresados en los Estados Financieros terminado al 31 diciembre 2010, se presentan razonablemente y corresponden a los registros de Contabilidad.

3. Índices financieros

El Índice de liquidez se encuentra en 0,54 en el 2010 frente a un 0,49 en el año 2009, una relativa mejora en función de la disminución de los Anticipos de Clientes.

Las Ventas de la empresa crecieron en función de un mayor volumen de tallos exportados, en valores se alcanzó USD 1.779.413 en 2010, lo que significó un crecimiento del 6,5%

La relación pasivo a activo se encuentra en el 97%, conformada principalmente por anticipos de clientes.

La utilidad neta sobre ventas es del 3%, y sobre el patrimonio del 94%, obteniéndose en ambos incrementos con relación al año pasado. La rotación del activo se ubica en el 0.9 superior al año pasado por el incremento de ventas mencionado.

4. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Una vez analizado en el presente informe la actividad administrativa y contable de la Compañía, así como su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Socios, aprobar en sus partes los Estados Financieros que presenta la Gerencia General de AgriRose S.A. S.A.


Susana Mantilla
C.P.A. 20.032

Quito, 15 marzo 2011



PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Dic-09

Dic-10

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar - Proveedores	80,578	149,080
CxP - regalías plantas	71,172	31,981
Empleados (IESS, provisiones)	30,071	54,380
Anticipo de Clientes	2,055,467	1,572,586
Impuestos	8,842	8,812
Impuesto a la renta		0
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	45,428	46,779
Total pasivos corrientes	<u>2,291,558</u>	<u>1,863,617</u>

PASIVO LARGO PLAZO

Compañías Relacionadas	0	0
Accionistas		0
Total pasivo largo plazo	0	0

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social y Aporte p. Futuras	84,764	84,764
Reserva de capital	110,162	110,162
Reserva legal	3,967	3,968
Reserva Facultativa	29,538	29,538
Utilidades retenidas	-140,157	-224,593
Utilidad del Ejercicio	-84,437	59,949
Patrimonio de los socios	3,838	63,788

TOTAL **2,295,396** **1,927,405**

CUENTAS DE ORDEN

Letras de cambio 0 150,000



AGRIROSE CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Dic-10</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	19,882	19,818
Inversiones Temporales - cta euros / caja ah.	67,359	62,506
Cuentas por cobrar comerciales	1,809	2,126
Inventarios	67,178	70,564
<u>Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar:</u>		
Ertego	509,279	540,213
Préstamos y Cuentas Personal	163,697	27,737
IVA	188,039	29,048
Otras Cuentas por Cobrar	94,321	248,725
Total activos corrientes	1,111,564	1,000,736
ACTIVO FIJO		
Costo Adquisición	1,662,089	1,603,795
(-) depreciación acumulada	-734,194	-864,403
En Proceso	28,064	10,486
Propiedades y equipos, neto	955,959	749,878
OTROS ACTIVOS		
Cargos Diferidos (Plástico & Regalias)	227,874	176,791
Préstamos Socios Largo Plazo		
TOTAL	2,295,396	1,927,405
CUENTAS DE ORDEN		
Letras de cambio	0	150,000



AGRIROSE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Dic-09</u>	<u>Dic-10</u>
Ventas Netas	1,670,167	1,779,413
otros ingresos - n/c proveedor	417,931	850,000
Costo de Ventas	1,078,935	1,243,940
Margen	1,009,163	1,385,473
Gastos Administrativos	406,056	429,432
Ingresos (+) / gastos Financieros (-)	829	-9,116
Otros ingresos (+) / egresos Operacionales (-)	-688,373	-810,899
Resultado Operacional	-84,437	136,027
Participacion Trabajadores	0	20,404
Impuesto Renta	0	55,674
Utilidad / (Pérdida) Acumulada	-84,437	59,948

INDICES FINANCIEROS

1).- LIQUIDEZ

Activo Corriente / Pasivo Corriente

0.49	0.54
------	------

2).- ENDEUDAMIENTO

Deuda Total / Activo Total

100%	99%
------	-----

Deuda Corto Plazo / Deuda Total

100%	100%
------	------

3).- ACTIVIDAD

Rotación Activos Totales

0.7	0.9
-----	-----

Días en Cuentas por Cobrar

0.0	0.0
-----	-----

Ventas / Patrimonio

43511%	2790%
--------	-------

4).- RENTABILIDAD

Utilidad Neta / Ventas

-5%	3%
-----	----

Utilidad Neta / Patrimonio

-2200%	94%
--------	-----

Utilidad Neta / Activos Totales

-4%	3%
-----	----

