

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 Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmplome informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y, el correspondiente Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y los Flujos 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 las Normas Internacionales de Información Financiera - PYMES, 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 variado en función de 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 2012, se presentan razonablemente y corresponden a los registros de Contabilidad.

3. Índices financieros

El Índice de liquidez se encuentra en 22% en el 2012 frente a un 21% en el año 2011, prácticamente en el mismo nivel del año pasado, es decir se ha mantenido la estructura de la relación entre Activos Corriente y Pasivos Corrientes.

La relación pasivo a activo se encuentra en el 100%, conformada principalmente por anticipos de clientes.

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 todas sus partes los Estados Financieros que presenta la Gerencia General de AgriRose Cía. Ltda.

Susana Mantilla
C.P.A. 20.032

Quito, 25 marzo 2013

AGRIROSE CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en U.S. dólares)**

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------------------|------------------|
| Ingresos por Ventas | 2.581.116 | 2.370.757 |
| COSTO DE VENTAS | 1.805.337 | 1.464.877 |
| Mano de Obra Directa | 557.825 | 434.235 |
| Mano de Obra Indirecta | 292.598 | 257.076 |
| Costos de Producción y Procesamiento | 955.114 | 773.565 |
| Margen | 775.779 | 905.880 |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| De administración | 466.780 | 471.585 |
| Financieros (ingresos)/gastos | (37.027) | (30.155) |
| Otros (ingresos) / gastos | 355.601 | 438.016 |
| Total Gastos Operacionales | 785.354 | 879.446 |
| Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta | (9.575) | 26.435 |
| Menos gasto por Impuesto a la Renta | | |
| Corriente | 21.110 | 22.273 |
| Diferido | 0 | (34.471) |
| Total Impuesto a la Renta | 21.110 | (12.198) |
| UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | (30.685) | 38.632 |
| INDICES FINANCIEROS | 2012 | 2011 |
| 1).- LIQUIDEZ | | |
| Activo Corriente / Pasivo Corriente | 22% | 21% |
| 2).- ENDEUDAMIENTO | | |
| Deuda Total / Activo Total | 100% | 95% |
| Deuda Corto Plazo / Deuda Total | 94% | 97% |
| 3).- ACTIVIDAD | | |
| Rotación Activos Totales | 142% | 118% |
| 4).- RENTABILIDAD | | |
| Utilidad Neta / Ventas | -0,01 | 0,02 |
| Utilidad Neta / Patrimonio | -371% | 37% |
| Utilidad Neta / Activos Totales | -2% | 2% |

AGRIROSE CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en U. S. dólares)

| | DICIEMBRE 31. | | | DICIEMBRE 31. | |
|---|------------------|------------------|---------------------------------------|---------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 | | 2012 | 2011 |
| ACTIVO | | | PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 67.583 | 111.719 | Cuentas por pagar comerciales y otras | 1.462.581 | 1.610.597 |
| Inversiones Bancarias | 22.500 | 22.500 | Obligaciones por Financiamiento | 1.657 | 959 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar | 135.677 | 86.306 | Impuestos por Pagar, retenciones, IVA | 9.420 | 12.032 |
| Impuestos, retenciones y anticipos | 50.889 | 53.700 | Impuesto Renta por Pagar | 0 | 22.273 |
| Anticipos a proveedores | 21.363 | 17.777 | Otras Obligaciones Acumuladas | 222.956 | 193.156 |
| Inventarios | 74.838 | 85.841 | Total Pasivos Corrientes | 1.696.613 | 1.839.018 |
| Total Activos Corrientes | 372.859 | 377.844 | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| Propiedad planta y Equipo | 560.709 | 596.610 | Jubilación Patronal y Desahucio | 112.456 | 66.109 |
| Activos Biológicos | 454.644 | 604.391 | Pasivos por Impuestos Diferidos | 0 | 0 |
| Cuenta por Cobrar Relacionada | 420.222 | 420.222 | Total Pasivo no Corriente | 112.456 | 66.108 |
| Activos por Impuestos Diferidos | 3.136 | 3.136 | Total Pasivo | 1.809.068 | 1.905.126 |
| Otros Activos | 5.772 | 7.524 | PATRIMONIO | | |
| Total Activos no Corrientes | 1.444.484 | 1.630.883 | | 8.275 | 103.601 |
| TOTAL ACTIVO | 1.817.343 | 2.008.726 | TOTAL | \$ 1.817.343 | 2.008.726 |