

**Atig Auditores**  
ASESORES CÍA. LTDA.

*Marthita p/f. registrar  
y archivo general*

*10.03.12*

**ALLIOTT**  
GROUP  
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

*86283*

**ROSEFARM S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2008**

*Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría de Empresas*

El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza, piso 4 Oficina 9  
Telefax: (593-2) 3333 095 / 3333 094 Cel: 099 832263 E-mail: [catig@andinanet.net](mailto:catig@andinanet.net) Casilla 17-21-726 Quito - Ecuador

**ROSEFARM S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2008**

**CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de patrimonio de los socios
- Estado de flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE ROSEFARM S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de ROSEFARM S.A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de - evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. No presenciamos la toma del inventario físico, al 31 de Diciembre del 2008 (registrado en USD. \$56,247.09), ya que esa fecha fue anterior a la fecha en que inicialmente fuimos contratados como auditores de la compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la compañía no pudimos satisfacer de las cantidades en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudiera haberse determinado que son necesarios si hubiéramos podido presenciar la toma física de inventarios, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, la situación financiera de ROSEFARM . S.A, al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año que termino en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Julio 8 de 2009



Marco Atig Cruz  
Representante Legal  
ATIG AUDITORES ASESORES CÍA. LTDA.  
Registro SC - RNAE 422



**ROSEFARM S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

**(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	3	3.783
Cuentas por cobrar	4	121.741
Documentos por Cobrar	5	97.100
Inventarios	6	56.247
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>278.871</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	894.111
ACTIVO DIFERIDO	8	95.151
OTROS ACTIVOS		
Construcciones en curso		22.497
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.290.630</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**ROSEFARM S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

**(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	9	50.008
Proveedores		269.904
Cuentas por Pagar	10	309.494
Impuestos		8.936
Otras Obligaciones		<u>23.974</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		662.316
PASIVO LARGO PLAZO		159.903
PATRIMONIO (ver estado adjunto)		468.411
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.290.630</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ROSEFARM S.A.

**BALANCE DE RESULTADOS  
DEL 1º. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	745.921
COSTO DE VENTAS	<u>-514.015</u>
UTILIDAD BRUTA	231.906
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Ventas	-122.691
Gastos de Administración	-89.873
Gastos Financieros	<u>-42.007</u>
PERDIDA OPERACIONAL	-22.665
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
Otros Gastos No Operacionales	<u>-767</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>-23.432</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ROSEFARM S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Resultado de años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	25.000	1.123.563	28	158.771	-816.146	897	492.113
Pago de dividendo 2008						-270	-270
Utilidad año 2008						-23.432	-23.432
Transferencia Utilidad año 2007					627	-627	0
Saldo al 31 de diciembre de 2008	25.000	1.123.563	28	158.771	-815.519	-23.432	468.411

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ROSEFARM S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Flujo de Efectivo por actividades de operacion:**

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto  
provisto por actividades de operacion

Utilidad/ (Pérdida) Neta del Período	<u>(23.432)</u>
Depreciación de propiedad, planta y equipo	699.869
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>	
Cuentas por Cobrar	(81.421)
Inventarios	(32.118)
Otros Activos (Diferidos)	(2.756)
Cuentas por Pagar	195.613
Otras cuentas por pagar	6.771
Prestaciones y beneficios sociales	<u>18.522</u>
<i>Total de Ajustes a la utilidad neta</i>	<u>804.480</u>
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operacion</i>	781.048
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversion:</b>	
Adiciones en activo a largo plazo	7.669
Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	<u>(647.675)</u>
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversion</i>	<u>(640.006)</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento:</b>	
Aumento de deuda a largo plazo:	-
Aumento de obligaciones bancarias	(143.053)
Dividendos pagados:	<u>(270)</u>
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversion</i>	<u>(143.323)</u>
Incremento neto del efectivo	(2.281)
Efectivo al inicio del año	<u>6.064</u>
Efectivo al final del año	<u><u>3.783</u></u>

**ROSEFARM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito, Republica del Ecuador el 15 de diciembre de 1997. ROSEFARM S.A. tiene por objeto la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, producción y ensamblaje en todas sus fases de todo tipo de flores, invernaderos, semillas, esquejes; insumos, equipos, maquinaria y herramientas para la agricultura y ganadería, en especial para la floricultura. Comercialización, cultivo, propagación, siembra y explotación de productos agrícolas, ganaderos, forestales y relacionados con la floricultura, y de plantas ornamentales, vegetales y comestibles e insumos de los mismos.

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**b) Base de Preparación**

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

**c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

**d) Valores de Inversión**

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

**e) Inventarios**

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Presidencia Ejecutiva.

**f) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras**

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

**g) Deterioro de Activos**

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

**h) Ingresos**

Los Ingresos se registran por la venta neta efectiva de inventarios y por los servicios prestados.

**i) Costo de ventas**

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.

**j) Gastos**

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

**k) Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

**l) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables**

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

**m) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

**n) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas**

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2008, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2008, el detalle de caja y equivalentes de caja es:

Caja Chica Quito	300
Caja Chica Finca	1.000
Banco Pacifico # 5196997	<u>2.483</u>
	<u>3.783</u>

#### **NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de la cuenta por Cobrar es el siguiente.

Anticipo proveedores contratistas	61.505
Empleados	1.682
Empresas relacionadas	25.464
Prestamos anticipos Accionistas	16.284
Otras cuentas por cobrar	16.806
	<u>121.741</u>

#### **NOTA 5. DOCUMENTOS POR COBRAR**

El detalle de cuentas por Cobrar es como sigue:

Garantías	1.800
Documentos por cobrar impuestos	95.300
	<u>97.100</u>

#### **NOTA 6. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

Insumos y Químicos	39.599
Inventario de Suministros	12.188
Inventario de Seguridad Industrial	4.255
Inventario de Herramientas	205
	<u>56.247</u>

(Sigue...)

## NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipo fue como sigue:

Terrenos	452.000
Invernaderos	249.451
Plástico Invernadero	25.987
Maquinaria/ E Riego	204.358
Edificios	212.292
Muebles y Enseres	4.598
Plantas	331.441
Vehículos	22.593
Equipos de Oficina	0
Equipos de Computación	3.460
Instalaciones	45.498
	<u>1.551.678</u>
Adquisiciones	42.302
Depreciación Acumulada	<u>-699.869</u>
Saldo neto al fin del año	<u>894.111</u>

## NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Gastos Constitución o Preoperacionales	160
Regalías	331.263
Amortización Cargos Diferidos	-221.529
Gastos de Preproducción	36.858
Amortización Gastos de Preproducción	<u>-51.601</u>
	<u>95.151</u>

## NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a una obligación bancaria con un plazo de 5 años a una tasa de interés del 12% en el Banco Pichincha y con vencimiento en 2009.

Un detalle de la cuenta, es como sigue:

Banco Pichincha	37.108
Intereses por Obligación	<u>12.900</u>
	<u>50.008</u>

## NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle del movimiento de las Cuentas por Pagar

Remuneraciones	19.466
Provisión Beneficios Sociales	42.001
Descuentos rol Empleados	12.810
Obligaciones IESS	10.581
Préstamo de Accionistas - Socios	<u>224.636</u>
	<u>309.494</u>

## NOTA 11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

### **Capital Social**

El capital social autorizado y emitido consiste en 25,000 de acciones de USD 1,00 valor nominal unitario.

### **Aporte Futuras Capitalizaciones**

Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### **Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe transferir por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **Resultados Acumulados**

Corresponde a pérdidas retenidas de ejercicios anteriores.

## NOTA 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 29 de Junio de 2009, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.

---