

86342

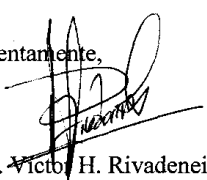
Señores:
Superintendencia de Compañías.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto se servirán encontrar un ejemplar original del Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.009 de la compañía **AGRICOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.** RUC 0590060828001

Por la atención que se dignen dispensar a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,


Ec. Victor H. Rivadeneira G.
Registro Nacional de Auditores Externos
RENAE No.064

Quito DM, Abril del 2.010



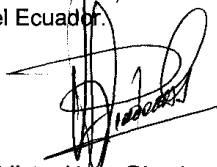
VICTOR HUGO RIVADENEIRA GAMAZO

Economista – Auditor Externo – Contador Público
Gaspar de Villarreal 220 y Cochapata – Edificio Las Carabelas
e-mails.: vhivadeneira@rivos.com / rivadeneira7@yahoo.es

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía
AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.

- 1.- He auditado los balances generales adjuntos de la compañía **AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi función consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
- 3- Auditoría Externa no presencié la toma física de inventario de activos fijos ni de insumos y materias primas.
- 4.- En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Ec. Víctor Hugo Rivadeneira Gamazo
Registro SC-RNAE No. 064
Licencia RNC No. 10471

Quito DM, Abril 1 del 2.010

AGRICOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	2009	2008
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	74,595	31,378
Cuentas por cobrar	5	454,125	485,208
Inventarios	6	<u>108,663</u>	<u>111,816</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		637,383	628,402
PROPIEDADES, PLANTACION Y EQUIPO			
Terrenos		1,228,985	1,220,985
Construcciones en curso			116,549
Edificios		178,787	178,787
Invernaderos		1,258,891	963,387
Equipo de riego		122,096	120,528
Equipo de oficina		8,765	8,765
Maquinaria y equipo		136,159	136,159
Muebles y enseres		12,932	12,932
Equipos de computación		18,176	30,484
Vehículos		176,703	134,747
Semovientes		103,200	
Software		<u>12,308</u>	
Depreciación acumulada		<u>-933,326</u>	<u>-779,716</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	7	<u>2,323,676</u>	<u>2,143,607</u>
Activo diferido, neto	8	<u>19,883</u>	<u>67,257</u>
TOTAL		2,980,942	2,839,266
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	9		2,181
Cuentas por pagar	10	1,911,545	1,347,297
Pasivos acumulados	11		<u>173,906</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,911,545	1,523,384
 Pasivo Largo plazo	14	<u>832,391</u>	<u>887,391</u>
TOTAL PASIVO		2,743,936	2,410,775
PATRIMONIO			
Capital social	15	133,171	133,171
Aportes para futuras capitalizaciones		61,803	61,803
Reserva legal		8,095	8,095
Reserva de capital	16	72,901	72,901
Resultados acumulados		-38,963	45,938
 Utilidad del ejercicio			<u>106,583</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>237,007</u>	<u>428,491</u>
 TOTAL		<u>2,980,943</u>	<u>2,839,266</u>

AGRICOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

INGRESOS	Notas	2009	2008
Ventas, netas	2	3,995,099	4,443,083
Costo de Ventas	2	<u>-2,767,375</u>	<u>-2,924,005</u>
UTILIDAD BRUTA		1,227,724	1,519,078
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y ventas		<u>1,294,452</u>	<u>-1,298,569</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-1,294,452</u>	<u>-1,298,569</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		-66,728	220,509
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Intereses y comisiones bancarios		27,765	-49,465
Otros (neto)			<u>12,305</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>27,765</u>	<u>-37,160</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION		-38,963	183,349
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
Participación trabajadores	12		27,502
Impuesto a la renta	13		43,655
Reserva Legal	2		<u>5,609</u>
Subtotal		<u>0</u>	<u>76,766</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-38,963	106,583
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AGRICOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	5,000	161,803	2,486	72,901	-1,286	47,224	288,128
Transferencia de saldos	0	-100,000	0	0	47,224	-47,224	-100,000
Utilidad del ejercicio 2007	0	0	0	0	0	128,171	128,171
Saldos al 31 de diciembre del 2007	5,000	61,803	2,486	72,901	45,938	128,171	316,299
Aumento de capital social	128,171	0	0	0	0	-128,171	0
Utilidad del ejercicio 2008	0	0	5,609	0	106,583	0	112,192
Saldos al 31 de diciembre del 2008	133,171	61,803	8,095	72,901	152,521	0	428,491
Aumento de capital social	0	0	0	0	-152,521	0	-152,521
Utilidad del ejercicio 2009	0	0	0	0	0	-38,963	-38,963
Saldos al 31 de diciembre del 2008	133,171	61,803	8,095	72,901	0	-38,963	237,007

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

AGRICOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Recibido de clientes	4,022,864	4,380,506
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-2,767,375	-4,325,252
Otros ingresos (gastos)	<u>-1,294,452</u>	<u>-37,160</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	-38,963	18,094
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo fijo		44,697
Adquisición de activo fijo	<u>-199,953</u>	<u>-221,989</u>
Efectivo neto (utilizado) en inversión	-199,953	-177,292
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital		-128,171
Obligaciones bancarias		-316,770
Préstamos largo plazo	<u>-55,000</u>	<u>624,391</u>
Efectivo neto proveniente de financiamiento	<u>-55,000</u>	<u>179,450</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	-293,916	20,252
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>31,378</u>	<u>11,126</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>-262,538</u>	<u>31,378</u>
	=====	=====
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO		
PROVENIENTE DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	-38,963	106,583
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo proveniente de operación:		
Depreciación del activo fijo	155,538	160,919
Amortizaciones del activo diferido	18,879	15,454
Provisión para cuentas incobrables	3,505	3,890
Aumento de capital con utilidades 2008		-128,171
Cambios en Activos y Pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	-228,906	62,577
Variación en inventarios	-3,153	21,264
Variación en activo diferido	-67,257	25,302
Variación en cuentas por pagar	<u>199,320</u>	<u>-249,724</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	<u>38,963</u>	<u>18,094</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 1 – OPERACIONES

La compañía **AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador el 17 de julio de 1998, el objeto social principal es la producción y comercialización de flores. Mediante escritura pública de 15 de octubre del año 2.009 otorgada ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de diciembre del 2.009, la compañía cambió su domicilio principal a la ciudad de Quito.

Durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, la compañía se dedicó exclusivamente a su objeto social que es la producción y comercialización de flores, principalmente de clavel y rosas.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Inventarios.- Se encuentran valuados al costo y no excede al valor de mercado.

Valuación de Propiedades, plantación y Equipo .- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

	Porcentaje	Años de vida útil
Edificios	5%	20
Invernaderos	20%	5
Maquinaria y Equipo	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	20%	5

Valuación del Activo Diferido.- Registra las plantas a su costo y se amortiza en un máximo de 5 años, en función a la vida útil de la planta.

ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 12 y 13).

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 25% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro presenta información relacionada a la variación de los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.32
2009	4.30

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo	1.678	700
Bancos	<u>71.917</u>	<u>30.678</u>
Total	<u>74.595</u> =====	<u>31.378</u> =====

AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El desglose de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	367.613	389.745
Crédito tributario IVA	7.579	32.150
Anticipos	36.981	56.263
Empleados	3.108	9.771
Otras cuentas por cobrar	<u>57.930</u>	<u>12.858</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>-19085</u>	<u>-15.579</u>
Total	<u>454.126</u>	<u>485.208</u>
	=====	=====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	-15.579	-11.689
Provisión del año	<u>-3.506</u>	<u>-3.890</u>
Saldo al final del año	<u>-19.085</u>	<u>-15.579</u>
	=====	=====

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materia Prima	36.591	70.105
Suministros y materiales	<u>72.072</u>	<u>41.711</u>
Total	<u>108.663</u>	<u>111.816</u>
	=====	=====

AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTACIÓN Y EQUIPOS

Las Propiedades, plantación y equipos durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo 2007	Adicio- nes	Venta	Reclasifi- caciones	Saldo Final 2008	Adicione s	Ventas y bajas	Saldo Final 2009
No depreciable:								
Terrenos	1.220.985		0	0	1.220.985	8.010	0	1.228.995
Construcciones en curso	5.847	110.702	0	0	116.549	178.955	-295.504	0
Depreciable:								
Edificios	178.787	0	0	0	178.787	0	0	178.787
Invernaderos	963.387		0	0	963.387	295.504	0	1.258.891
Equipo de riego	109.284	11244	0	0	120.528	1.568	0	122.096
Equipo de oficina	8.765	0	0	0	8.765	0		8.765
Maquinaria y equipo	128.585	9.554	-1980	0	136.159	0	0	136.159
Muebles y enseres	12.932	0	0	0	12.932	0	0	12.932
Equipos de computación	17.884	292	0	0	18.176	0	0	18.176
Vehículos	132.130	90.197	-87.580	0	134.747	41.956	0	176.703
Software	<u>12.308</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.308</u>			<u>12.308</u>
Semovientes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>			<u>103.200</u>
Subtotal	3.782.726	262.745	-89560	0	3.955.911	525.993	-295.504	3.257.002
Depreciación acumulada	<u>-1.613.537</u>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.175.418</u>		<u>0</u>	<u>-933.326</u>
Total, Neto	2.156.881		0	0	2.780.493	525.993	-295.504	2.323.676
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 8 – ACTIVOS DIFERIDOS

El detalle del Activo Plantas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2008	Adiciones	Bajas	Saldo Final 2009
Amortizables:				
Plantas	1.032.488	37.970	-360.719	709.839
Amortización acumulada	<u>-965.331</u>			<u>-689.956</u>
Total	67.257 =====	37.970 =====	-360.719 =====	19.883

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones bancarias, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

NO registra créditos bancarios	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sobregiros bancarios	0	2.181
Préstamos:		
Banco de Loja	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	0 =====	2.181 =====

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	663.477	572.262
Socios	675.484	398.042
Impuestos/IESS	21.392	13.793
Empleados	374.268	187.246
Otras cuentas por pagar	<u>138.033</u>	<u>85.586</u>
Total	1.911.544 =====	1.347.297 =====

AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios Sociales	498.176	137.130
Participación Trabajadores	0	27.502
Impuesto a la renta	0	9.274
Total	498.176 =====	173.906 =====

NOTA 12 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Según los estados financieros del año 2.009, la compañía **no generó utilidades**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	-38.963	183.349	11
15% participación trabajadores	0	27.502	:
Participación trabajadores por pagar	0 =====	27.502 =====	:

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Según los estados financieros del presente ejercicio económico, la compañía **no generó utilidades.**

AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2</u>
Pérdida del año terminado el 31 de diciembre	-38.963	183.349	
Menos			
15% participación trabajadores	0	27.502	
Amortización de pérdidas tributarias	0	750	
Más			
Gastos no deducibles	<u>21.739</u>	<u>19.523</u>	
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	0	174.620	
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 15%	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28</u>
Impuesto a la renta	0	43.655	9.
Menos			
Anticipos de Impuesto a la Renta	32.289	34.381	9.
Retención en la Fuente	<u>0</u>	<u>0</u>	
Impuesto a la Renta por pagar	0	9.274	9.
	=====	=====	==

NOTA 14 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las obligaciones a largo plazo, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos de socios	832.391	887.391
Préstamos Bancarios:		
Banco de Loja	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	832.391	887.391
	=====	=====

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

El 17 de octubre del 2008 se legalizó un amento al capital social de la compañía por \$128.171 correspondiente a las utilidades del año 2007, por lo que desde esa fecha el capital social suscrito y pagado asciende a \$ 133.171 y está constituido por 133.171 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 16 – RESERVA DE CAPITAL

Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas de la corrección monetaria de años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

AGRÍCOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe por parte del Auditor Externo, no han sucedido situaciones que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
