

Archivo general



AGRICOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 2008 y 2007 , 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 responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoria.
- 2.- La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria 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 auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.
- 3.- 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 2008 y 2007 , 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, Febrero 6 del 2008



AGRICOLA ROGER AMORES AGRORAB CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	31,378	11,126
Cuentas por cobrar	5	485,208	422,631
Inventarios	6	<u>111,816</u>	<u>90,552</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		628,402	524,309
PROPIEDADES, PLANTACION Y EQUIPO			
Terrenos		1,220,985	1,220,985
Construcciones en curso		116,549	5,847
Edificios		178,787	178,787
Invernaderos		963,387	963,387
Equipo de riego		120,528	109,284
Equipo de oficina		8,765	8,765
Maquinaria y equipo		136,159	128,585
Muebles y enseres		12,932	12,932
Equipos de computación		30,484	30,192
Vehículos		134,747	132,130
Depreciación acumulada		<u>-779,716</u>	<u>-663,660</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	7	<u>2,143,607</u>	<u>2,127,234</u>
Activo diferido, neto	8	<u>67,257</u>	<u>41,955</u>
TOTAL		<u>2,839,266</u>	<u>2,693,498</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	9	2,181	93,758
Cuentas por pagar	10	1,347,297	1,594,870
Pasivos acumulados	11	<u>173,906</u>	<u>200,378</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,523,384	1,889,006
Pasivo Largo plazo	14	<u>887,391</u>	<u>488,193</u>
TOTAL PASIVO		2,410,775	2,377,199
PATRIMONIO			
Capital social	15	133,171	5,000
Aportes para futuras capitalizaciones		61,803	61,803
Reserva legal		8,095	2,486
Reserva de capital	16	72,901	72,901
Resultados acumulados		45,938	45,938
Utilidad del ejercicio		<u>106,583</u>	<u>128,171</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>428,491</u>	<u>316,299</u>
TOTAL		<u>2,839,266</u>	<u>2,693,498</u>

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

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas, netas	2	4,443,083	3,856,228
Costo de Ventas	2	<u>-2,924,005</u>	<u>-2,471,592</u>
UTILIDAD BRUTA		1,519,078	1,384,636
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y ventas		<u>-1,298,569</u>	<u>-1,125,528</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-1,298,569</u>	<u>-1,125,528</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		220,509	259,108
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Intereses y comisiones bancarios		-49,465	-34,619
Otros (neto)		<u>12,305</u>	<u>-39,024</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>-37,160</u>	<u>-73,643</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		183,349	185,465
Participación trabajadores	12	27,502	27,820
Impuesto a la renta	13	43,655	29,474
Reserva Legal	2	<u>5,609</u>	<u>0</u>
Subtotal		<u>76,766</u>	<u>57,294</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		106,583	128,171
		=====	=====

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 2008 Y 2007
 (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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>128,171</u>	<u>128,171</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,609</u>	<u>0</u>	<u>106,583</u>	<u>0</u>	<u>112,192</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>133,171</u>	<u>61,803</u>	<u>8,095</u>	<u>72,901</u>	<u>152,521</u>	<u>0</u>	<u>428,491</u>

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 2008 Y 2007
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4,380,506	3,806,948
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-4,325,252	-2,771,370
Otros ingresos (gastos)	<u>-37,160</u>	<u>-73,643</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	18,094	961,935
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo fijo	44,697	30,205
Adquisición de activo fijo	<u>-221,989</u>	<u>-1,407,842</u>
Efectivo neto (utilizado) en inversión	-177,292	-1,377,637
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital	-128,171	0
Obligaciones bancarias	-316,770	-81,601
Préstamos largo plazo	<u>624,391</u>	<u>488,192</u>
Efectivo neto proveniente de financiamiento	<u>179,450</u>	<u>406,591</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	20,252	-9,111
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>11,126</u>	<u>20,237</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>31,378</u>	<u>11,126</u>
	=====	=====
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	106,583	128,171
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo proveniente de operación:		
Depreciación del activo fijo	160,919	134,656
Amortizaciones del activo diferido	15,454	28,786
Provisión para cuentas incobrables	3,890	2,921
Aumento de capital con utilidades 2007	-128,171	0
Cambios en Activos y Pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	62,577	-49,280
Variación en inventarios	21,264	-38,480
Variación en activo diferido	25,302	25,400
Variación en cuentas por pagar	<u>-249,724</u>	<u>729,761</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	<u>18,094</u>	<u>961,935</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 , con el objeto social principal de dedicarse a la producción y comercialización de flores.

Durante los ejercicios económicos 2008 y 2007, la compañía se dedicó exclusivamente a su objeto social que es la producción y comercialización de flores, principalmente de clavel.

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	20%	10
Invernaderos	10%	10
Maquinaria y Equipo	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33.33%	3
Vehículos	20%	5

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

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)

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

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	700	8.524
Bancos	<u>30.678</u>	<u>2.601</u>
Total	<u>31.378</u>	<u>11.126</u>

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 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	389.745	292.754
Crédito tributario IVA	32.150	48.824
Anticipos	56.263	79.172
Empleados	9.771	7.641
Otras cuentas por cobrar	12.858	5.929
Provisión para cuentas incobrables	<u>-15.579</u>	<u>-11.689</u>
Total	485.208 =====	422.631 =====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2008 y 2007, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	-11.689	-7.704
Provisión del año	<u>-3.890</u>	<u>-3.985</u>
Saldo al final del año	-15.579 =====	-11.689 =====

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Materia Prima	70.105	52.879
Suministros y materiales	<u>41.711</u>	<u>37.673</u>
Total	111.816 =====	90.552 =====

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 7 – PROPIEDADES, PLANTACIÓN Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades, plantación y equipos durante los ejercicios económicos 2008 y 2007, es como sigue:

	Saldo Final 2006	Adiciones	Ventas	Reclasifi caciones	Saldo Final 2007	Adiciones	Ventas y bajas	Saldo Final 2008
No depreciable:								
Terrenos	420.985	800.000	0	0	1.220.985	0	0	1.220.985
Construcciones en curso	0	505.859	0	-500.012	5.847	110.702	0	116.549
Depreciable:								
Edificios	178.787	0	0	0	178.787	0	0	178.787
Invernaderos	450.825	12.862	0	499.700	963.387	0	0	963.387
Equipo de riego	104.170	5.114	0	0	109.284	11.244	0	120.528
Equipo de oficina	8.765	0	0	0	8.765	0	0	8.765
Maquinaria y equipo	125.352	9.613	-6.380	0	128.585	9.554	-1.980	136.159
Muebles y enseres	4.590	8.342	0	0	12.932	0	0	12.932
Equipos de computación	28.426	1.766	0	0	30.192	292	0	30.484
Vehículos	145.510	64.286	-77.666	0	132.130	90.197	-87.580	134.747
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	1.467.410	1.407.842	-84.046	-312	2.790.894	221.989	-89.560	2.923.323
Depreciación acumulada	<u>-554.890</u>	<u>-134.656</u>	<u>22.886</u>	<u>0</u>	<u>-663.660</u>	<u>-160.919</u>	<u>44.863</u>	<u>-779.716</u>
Total, Neto	912.520	1.273.186	-58.160	-312	2.127.234	61.070	-44.697	2.143.607
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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 8 – ACTIVOS DIFERIDOS

El detalle de los Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	Saldo Final 2006	Adiciones	Saldo Final 2007	Adiciones	Saldo Final 2008
Amortizables:					
Plantas	937.645	54.187	991.832	40.756	1.032.488
Amortización acumulada	<u>-921.090</u>	<u>-28.787</u>	<u>-949.877</u>	<u>-15.454</u>	<u>-965.331</u>
Total	<u>16.555</u>	<u>25.400</u>	<u>41.955</u>	<u>25.302</u>	<u>67.257</u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones bancarias, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiros bancarios	2.181	36.919
Préstamos:		
Banco de Loja	<u>0</u>	<u>56.839</u>
Total	<u>2.181</u>	<u>93.758</u>

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	572.262	1.210.087
Socios	398.042	98.542
Impuestos	13.793	15.904
Empleados	187.246	131.088
Otras cuentas por pagar	<u>85.586</u>	<u>55.769</u>
Total	<u>1.347.297</u>	<u>1.594.870</u>

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 11 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios Sociales	137.130	152.874
Participación Trabajadores	27.502	27.820
Impuesto a la renta	<u>9.274</u>	<u>19.684</u>
Total	173.906 =====	200.378 =====

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.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	183.349	185.464
15% participación trabajadores	<u>27.502</u>	<u>27.820</u>
Participación trabajadores por pagar	27.502 =====	27.820 =====

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.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

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)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	183.349	185.464
Menos		
15% participación trabajadores	27.502	27.820
Amortización de pérdidas tributarias	750	750
Más		
Gastos no deducibles	<u>19.523</u>	<u>12.268</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	174.620	40.992
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 15%	<u>0</u>	<u>128171</u>
Impuesto a la renta	43.655	29.474
Menos		
Anticipos de Impuesto a la Renta	34.381	9.636
Retención en la Fuente	<u>0</u>	<u>154</u>
Impuesto a la Renta por pagar	9.274	19.684
	=====	=====

NOTA 14 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las obligaciones a largo plazo, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos del socio	887.391	263.000
Préstamos Bancarios:		
Banco de Loja	<u>0</u>	<u>225.193</u>
Total	887.391	488.193
	=====	=====

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.