

102246

**IBO S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2011**

Junio 8, 2012



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
IBO S.A.:**

Introducción

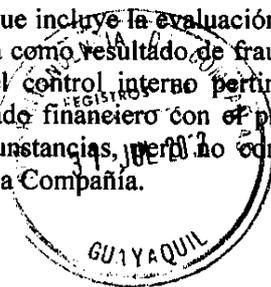
1. Hemos auditado el balance general adjunto de IBO S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de IBO S.A. sobre los estados financieros

2. La Administración de IBO S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre el estado financiero basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si el estado financiero está libre de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que el estado financiero contenga errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable del estado financiero con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IBO S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los Accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Smartaudit

SC-RNAE-2-698
Junio 8, 2012
Guayaquil - Ecuador



Pablo Maffillo A.
Socio
Registro # 31936



IBO S.A.

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,028
Cuentas por cobrar comerciales	4	590,109
Compañías y partes relacionadas	15	349,429
Impuestos por recuperar		15,225
Otras		2,304
Inventarios	5	<u>359,880</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,317,975</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES, NETO		
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	6	
Terrenos		69,872
Vehículos		87,010
Maquinarias y equipos		54,057
Muebles y enseres		12,629
Equipos de computación		<u>10,250</u>
Subtotal		233,818
Menos: Depreciación acumulada		<u>(154,858)</u>
Propiedades y equipos, neto		78,960
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>78,960</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,396,935</u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiros bancarios	3	36,962
Obligaciones bancarias	7	101,924
Vencimiento corriente de obligación bancaria	7	2,355
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	8	251,547
Otros	9	130,000
Pasivos acumulados		
Impuesto a la renta por pagar	14	15,105
Otros impuestos por pagar	16	111,060
Beneficios sociales		15,342
Otros pasivos corrientes		<u>4,377</u>

TOTAL PASIVOS CORRIENTES **668,672**

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligación bancaria a largo plazo	7	5,082
Cuenta por pagar accionista	15	<u>676,018</u>

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES **681,100**

TOTAL PASIVOS **1,349,772**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	10	7,200
Reserva legal	12	3,600
Resultados acumulados		<u>36,363</u>

TOTAL PATRIMONIO (Véase estado adjunto) **47,163**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **1,396,935**

Ver notas a los estados financieros

IBO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	NOTAS	
VENTAS NETAS		1,790,766
COSTO DE VENTAS		<u>(1,336,834)</u>
MARGEN BRUTO		453,932
GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		(323,482)
GASTOS FINANCIEROS		<u>(6,870)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>123,580</u>
OTRAS PÉRDIDAS	16	<u>(115,524)</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>8,056</u>
Participación a trabajadores	13	(1,208)
Impuesto a la renta	14	<u>(15,105)</u>
PÉRDIDA NETA		<u>(8,257)</u>

Ver notas a los estados financieros

IBO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados
ENERO 1, 2011	7,200	1,206,542		48,221
Reversión, nota 11		(1,206,542)		
Pérdida neta				(8,258)
Apropiación, nota 12	<u> </u>	<u> </u>	<u>3,600</u>	<u>(3,600)</u>
DICIEMBRE 31, 2011	<u>7,200</u>	<u> </u>	<u>3,600</u>	<u>36,363</u>

Ver notas a los estados financieros

IBO S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1,795,815
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,548,344)
Gastos financieros	(6,870)
Impuesto a la renta	<u>(16,074)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>224,527</u>

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en compañías relacionadas	(193,016)
Pagos de obligaciones bancarias corto y largo plazo	(79,485)
Préstamos de terceros	<u>10,000</u>
Efectivo neto utilizados en actividades de financiación	<u>(262,861)</u>

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO

(38,334)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DE AÑO

2,400

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO

(35,934)

Ver notas a los estados financieros

IBO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el año 2000. Su objeto principal es la fabricación y comercialización a nivel nacional de insumos agrícolas y acuícolas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación – Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, a partir del año 2012, la Compañía está obligada a adoptar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) tomando como año de transición el periodo 2011.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Para los efectos del estado de flujos de efectivo se ha considerado como efectivo y equivalentes de efectivo los fondos disponible en caja chica, bancos y sobregiros bancarios los cuales son de disponibilidad inmediata y son reembolsables a petición del banco y forman parte de la gestión del efectivo, respectivamente.

Cuentas por cobrar comerciales – Están registradas principalmente las facturas de cobro a los clientes por ventas a créditos. Son provisionadas con cargo a resultados del año en base al 1% del total de los créditos comerciales concedidos durante el año.

Inventarios – La materia prima, productos en proceso y terminados, se encuentran registrados al costo de adquisición y valorados al costo promedio. Al 31 de diciembre del 2011 el costo no excede el valor de mercado.

Propiedades y equipos – Se contabilizan al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual son las siguientes:

<u>Activos</u>	Tasas (%)
Vehículos	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	33.33

Ingresos y costos por ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería, respectivamente.

Participación de trabajadores e impuesto a la renta – Están provisionados con cargo a los resultados del año a la tasa del 15% para participación a trabajadores y 24% para impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones tributarias vigentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>US\$</u>
Caja	1,028
Sobregiro bancario	<u>(36,962)</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(35,934)</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>US\$</u>
Clientes:	
Locales	416,364
Exterior	<u>175,810</u>
	592,174
Menos: Provisión para cuentas dudosas	<u>(2,065)</u>
Total de cuentas por cobrar comerciales	<u>590,109</u>

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar comerciales representan principalmente créditos por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 60 días plazos y no generan intereses.

A continuación se muestra el movimiento de la provisión para cuentas dudosas al 31 de diciembre del 2011:

Saldo al 1 de enero del 2011	<u>US\$</u>
Incrementos	<u>2,065</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>2,065</u>

5. INVENTARIOS

Composición:

	<u>US\$</u>
Productos terminados	257,813
Materia prima	54,409
Productos en proceso	<u>47,658</u>
Total de Inventarios	<u>359,880</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen del movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Saldo neto al comienzo del año	533,159
Menos: Ajustes de años anteriores	(430,128)
Menos: Depreciaciones	<u>(24,071)</u>
Saldo neto al final del año	<u>78,960</u>

Al 31 de diciembre del 2011, años anteriores representa ajuste realizado al costo de adquisición de los terrenos de la Compañía para efectos de contabilizarlos a la cuantía de las escrituras de compraventa. Es importante indicar que tales terrenos se encontraban contabilizados al valor de mercado en base a avalúo efectuado por el perito de un banco local y no cumplía con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La contrapartida de dicho ajuste fue registrada contra la cuenta por pagar a accionista.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía tiene en garantía un vehículo por las operaciones mantenidas con el Banco del Machala, nota 7

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

Obligaciones bancarias

<u>Institución</u>	<u>% tasa de interés</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pichincha	11.20	50,104
Banco de Machala	11.23	24,347
Diners Club		21,937
Pacificard		<u>5,536</u>
Subtotal		<u>101,924</u>

Vencimiento corriente de obligación bancaria:

<u>Institución</u>	<u>% tasa de interés</u>	<u>US\$</u>
Banco de Machala	11.23	<u>2,355</u>

Vencimiento no corriente de obligación bancaria a largo plazo:

<u>Institución</u>	<u>% tasa de interés</u>	<u>US\$</u>
Banco de Machala	11.23	<u>5,082</u>

Vencimientos anuales de obligación bancaria a largo plazo:

<u>Años</u>	<u>US\$</u>
2013	2,640
2014	<u>2,442</u>
	<u>5,082</u>

8. PROVEEDORES

Composición:

	<u>US\$</u>
Proveedores	
Locales	242,930
Exterior	<u>8,617</u>
Total de Proveedores	<u>251,547</u>

Al 31 de diciembre del 2011, Proveedores representan principalmente obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de los negocios, los cuales no generan intereses y tienen vencimiento entre 30 y 45 días plazo.

9. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>US\$</u>
Juan Carlos Concha	100,000
Didier Builes Tobón	<u>30,000</u>
	<u>130,000</u>

Corresponden a préstamos recibidos por la Compañía, los cuales, la Administración mantiene la intención de cancelar dichas obligaciones en el corto plazo. Dichas operaciones generan un interés anual del 11%.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011, el capital social está constituido por 7,200 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

11. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2011, mediante aprobación del acta de junta general de accionista de fecha 30 de diciembre del 2011, la Compañía realizó la reversión de los aportes para futuras capitalizaciones a la cuenta por pagar accionista, ya que se resolvió no capitalizar dicho monto.

12. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2011, la compañía constituyó US\$3,600 sobre los resultados acumulados.

13. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

	<u>US\$</u>
- Saldo al inicio del año	11,346
Provisiones del año	1,208
Pagos efectuados	<u>(11,346)</u>
Saldos al final del año	<u>1,208</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución para el año 2011. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Las disposiciones tributarias vigentes según el artículo 76 hasta el 79 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria

	<u>US\$</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	8,056
Menos – Participación a trabajadores	<u>(1,208)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	6,848
Base imponible	<u>6,848</u>
Anticipo calculado para el año corriente (impuesto mínimo)	<u>15,105</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2009 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2009 al 2011, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

15. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2011:

<u>Cuentas y documentos por cobrar:</u>	<u>US\$</u>
Usibcorp S.A.	182,468
Deinconsa S.A.	162,021
Keylock S.A.	4,800
Colmax S.A.	<u>140</u>
	<u>349,429</u>

Pasivos a largo plazo

US\$

Accionista

676,018

16. OTRAS PÉRDIDAS

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registró con cargo a los resultados del año US\$115,524 por valor apropiados ilícitamente por un ex colaborador. A la fecha de emisión de este informe, la Administración de la Compañía está realizando las gestiones legales que permitan recuperar dicho importe, para la cual interpuso la denuncia respectiva en marzo 15 del 2012 ante una Autoridad Fiscal de lo Penal de la Ciudad de Guayaquil.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (Junio 8 del 2012), excepto por lo mencionado en la nota 16, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía IBO S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

* * *