



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G106B Y Asunos
Urbanización Matovelle- El Inca
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf: 02-3261039 fax: 3263075
contaprex @cablemodem.com

**ABAX INDUSTRIAS Y FLORES
CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO 2010



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

20 JUL. 2011

**OPERADOR 2
QUITO**



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G106B Y Asunos
Urbanización Matovelle- El Inca
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf. 02-3261039 fax: 3263075
contaprex @cablemodem.com

Quito, 31 de Mayo del 2011
CA-331-2011

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Balance General de ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposición errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G106B Y Asunos
Urbanización Matovelle- El Inca
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf. 02-3261039 fax: 3263075
contaprex @cablemodem.com

administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

4. Al 31 de diciembre del 2010, no hemos recibido confirmación de saldos de clientes ni se ha determinado que los saldos presentados de proveedores y costo de ventas sean razonables según como se menciona en la Nota 5, 10 y 14. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos de auditoría, sobre dichos saldos y operaciones, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoría, dichas confirmaciones se consideran necesarias para corroborar las cifras expuestas en los estados financieros. Lo cual impide conocer una eventual existencia de valores por cobrar, otros pasivos directos, contingencias o cualquier otra circunstancia que pueda afectar los estados financieros.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2009, han sido incluidas únicamente para propósitos comparativos. Los estados financieros a esa fecha han sido auditados por la firma de auditoría **Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que podrían haberse determinado necesarios si no hubiera existido las limitaciones mencionadas en el párrafo cuarto, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

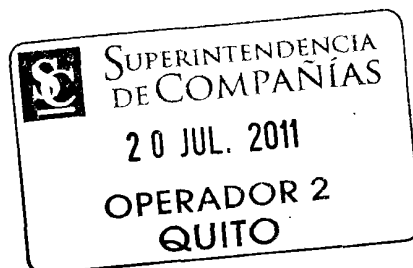
6. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2010. Se emite un informe separado sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias para el presente ejercicio.

Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.

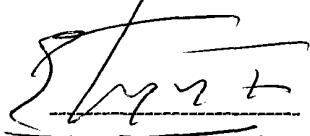

Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal

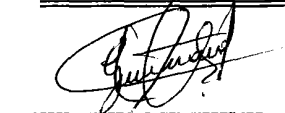
287



ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	2010	2009
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	34.860,74	33.070,17
Cuentas Por Cobrar	5	179.089,41	148.027,43
Provisión Cuentas Incobrables	-	3.724,56	- 1.942,00
Otras Cuentas Por Cobrar		3.165,01	153,34
Inventarios	6	84.334,41	42.123,41
Pagos y Gastos Anticipados	7	183.507,32	109.265,31
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		481.232,33	330.697,66
ACTIVOS NO CORRIENTES			
	8		
Construcciones en Curso		257.858,30	47.257,44
Propiedad, Planta y Equipo		814.027,24	773.496,19
(-) Depreciación Acumulada	-	201.174,39	- 122.207,35
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		870.711,15	698.546,28
OTROS ACTIVOS			
Activos Diferidos	9	1.315.505,72	1.120.705,00
(-)Amortización Acumulada	-	384.719,15	- 206.981,20
Cargos Diferidos Neto		930.786,57	913.723,80
ANTICIPADOS			
Certificados Corpei		4.912,60	2.336,42
Otros Activos Neto		935.699,17	916.060,22
TOTAL ACTIVOS		2.287.642,65	1.945.304,16
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	10	2.488.875,39	1.971.523,11
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.488.875,39	1.971.523,11
TOTAL PASIVOS		2.488.875,39	1.971.523,11
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	11	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal		569,13	569,13
Utilidad Acumulada		6.050,18	14,32
Pérdida Acumulada	-	34.489,73	- 34.489,73
Resultados del Ejercicio	12	174.362,32	6.687,33
TOTAL PATRIMONIO		- 201.232,74	- 26.218,95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.287.642,65	1.945.304,16

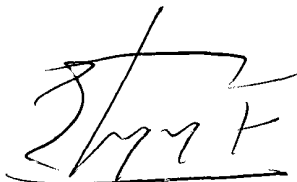

Ing. Bruno Luzuriaga
GERENTE GENERAL


Dra. Yudy Tenesaca
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		2010	2009
Ventas Netas	13	1.472.248,07	1.312.164,86
(-) Costo de Ventas	14	- 1.244.447,75	- 966.967,78
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		227.800,32	345.197,08
<u>(-)GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	14		
Gastos de Administración		219.717,30	150.178,92
Gastos de Venta		105.503,24	81.862,63
Promociones y Publicidad		29.720,98	4.852,99
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		354.941,52	236.894,54
<u>(+/-)INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>	15		
Ingresos no Operacionales		7.606,19	12.222,80
Gastos no Operacionales		54.827,31	109.142,66
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL		- 47.221,12	- 96.919,86
UTLIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	12	- 174.362,32	11.382,68
15% Participación Trabajadores		-	1.707,40
25% Impuesto a la Renta		-	
RESULTADO DEL EJERCICIO		- 174.362,32	11.382,68



Ing. Bruno Luzuriaga
GERENTE GENERAL



Dra. Yudy Tenesaca
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Americanos)

DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Años anteriores	Pérdidas Años anteriores	Resultado del Ejercicio 2009	Resultado del Ejercicio 2010	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2010	1000	569,13	14,32	- 34.489,73	6.687,33	-	26.218,95
Ajuste error registro provisión Impuesto a la Renta			- 651,47			-	651,47
Transferencia Resultados años anteriores			6.687,33		- 6.687,33		-
Resultados del Ejercicio 2010						- 174.362,32	- 174.362,32
							-
Saldo al final del año 2010	1.000,00	569,13	6.050,18	- 34.489,73	-	- 174.362,32	- 201.232,74

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2010****(Expresado en Dólares Americanos)****1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:**

Efectivo recibido de Clientes y otros	1.131.950,70
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	- 878.376,75
Efectivo Proveniente de Operaciones	253.573,95

Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	253.573,95
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	253.573,95

2 Flujos de efectivo en actividades de inversión

Variacion Activos Fijos	- 251.131,91
Efectivo neto usado en actividades de inversión	- 251.131,91

3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Variacion Patrimonio	- 651,47
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	- 651,47

Aumento o disminución neto en efectivo y sus equivalentes	1.790,57
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	33.070,17
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	34.860,74

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.

**Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto
y partida extraordinaria con el efectivo neto proveniente
de actividades operativas**

PERDIDA DEL EJERCICIO	(174.362,32)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta del Ejercicio:	
Provisión Cuentas Incobrables	1.782,56
Gasto Depreciación	78.967,00
Gasto Amortización	177.737,99
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	84.125,23
Cambios netos en Activos y Pasivos	
Variación en cuentas de activos	(273.661,55)
Variación en cuentas de pasivos	443.110,27
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	253.573,95
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	253.573,95

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

PERDIDA DEL EJERCICIO - 174.362,32

**AJUSTES PARA CONCILIAR CON LA CAJA
NETA PROVISTA PARA OPERACIONES**

Provision Cuenta Incobrables	1.782,56	
Gasto Depreciación	78.967,00	
Amortizaciones	<u>177.737,99</u>	258.487,55

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar Clientes	- 31.061,98	
Otras cuentas por Cobrar	- 3.011,67	
Inventarios	- 42.211,00	
Otros Activos	- 194.800,72	
Anticipados	- 2.576,18	
Pagos y Gastos Anticipados	- 74.242,01	
Cuentas por pagar	<u>517.352,28</u>	
Total cambios netos en activos y en pasivos:		169.448,72

CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES 253.573,95

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Variación neta de activos fijos - 251.131,91

CAJA NETA PROVISTA PARA INVERSIONES - 251.131,91

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIACION

Variación del Patrimonio - 651,47

CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO - 651,47

Aumento o Disminuc.caja y sus equivalentes	1.790,57
Caja y Equivalentes de caja al principio del año	33.070,17

Caja y Equivalentes de caja al final del año 34.860,74

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

LA EMPRESA: ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA., es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se registrará por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

NUMERO DE RUC: 1791929950001

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL la compañía Abax Industrias y Flores Cía. Ltda. Fue constituida mediante escritura pública celebrada el veintiséis de agosto de año 2003, ante el Señor Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de febrero del año 2004.

PLAZO DE DURACION: la compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente, previo el cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Benalcazar, Barrio Iñaquito, Dirección: Av. Amazonas N36-152 y Av. Naciones Unidas.

OBJETO SOCIAL La compañía tiene por objeto las siguientes actividades a) Estudio, planificación y propagación de plantas semillas que estén protegidas por licencias internacionales y bajo este régimen; b) venta, compra, comercialización y almacenamiento de toda clase de productos de tierra, que no hayan sufrido preparación alguna para su consumo, productos agrícolas, hortícolas, forestales y granos, frutas y legumbres frescas, semillas, plantas y flores naturales; c) producción, explotación, comercialización, compra, venta, permuta, importación, exportación de flores naturales; d) prestación de servicios relacionados con el campo de la floricultura y agricultura en general; entre otros.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO:

Socios	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Porcentaje participación
Ing. Augusto Luzuriaga	600	\$1	600,00	60%
Sr. Bruno Luzuriaga	200	\$1	200,00	20%

Johnson Maya Ross Thomas	200	\$1	200,00	20%
Total	1000,00		1000,00	100%

NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

Representante Legal

Bruno Luzuriaga Fransolet

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación.-

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) actualmente vigentes, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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 transacciones han sido registradas al costo histórico y en el caso de inventarios se registran al costo promedio ponderado actualizado. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses.

b) Provisión para Incobrables.-

La provisión de cuentas incobrables es del 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión para cuentas incobrables para el ejercicio es de \$ 1.782,56

c) Propiedad, planta y equipo.-

Este rubro se encuentra registrado al costo histórico deduciéndose la depreciación acumulada. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización.

El valor de los activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa. Los costos por gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del periodo.

d) Depreciación.-

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por la Ley.

Activo Fijo	PORCENTAJE
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33,33%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%

e) Participación a Trabajadores.-

La Compañía cuando obtiene utilidad segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de las beneficios que obtuvieron en el ejercicio, El cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo. En el presente ejercicio no se segrega el 15% de participación a trabajadores porque la Compañía tuvo como resultado del período una pérdida.

f) Impuesto a la Renta.-

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La empresa liquida sus impuestos con el 25%, el cual se provisiona en una cuenta de pasivo como impuestos por pagar. Abax Industrias y Flores Cía. Ltda. Para el año 2010 no causó impuesto a la renta por pagar.

g) Provisión Beneficios Sociales.-

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

h) Ingresos Y Costos.-

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrn y no cuando se recibe, se paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros.

3. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

En el ejercicio 2010 la Empresa no ha realizado transacciones comerciales fuera de lo extraordinario con Compañías relacionadas, y que esto afecte en forma significativa a los resultados del ejercicio.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
Caja Chica/ Fondos Rotativos		
Caja Chica Finca	200,00	200,00
Caja chica Oficina Quito	88,12	100,00
Bancos Nacionales		
Banco Pacifico		2.026,87
Bancos del Exterior		
Produbank	9.539,07	25.838,32
Sabadell	25.033,55	4.904,98
Total efectivo y equivalentes de efectivo	34.859,74	33.070,17

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Cientes (1)	179.089,41	148.027,43
Provisión Cuentas Incobrables	- 3.724,56	- 1.942,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	175.364,85	146.085,43

(1) La cuenta clientes corresponde a cuentas por cobrar por ventas de rosas, la cual no se respalda en el sistema contable por auxiliares individuales de cada clientes, se mantiene en forma extracontable su control. Se determinó un valor de \$64.549,83 como depósitos no identificados y de los cuales no se sabe a que cliente le fueron aplicados. Tampoco se ha recibido confirmación de saldos de clientes, hasta la fecha del presente informe.

El siguiente es el movimiento de la provisión cuentas incobrables al 31-12-2010 y 2009

DETALLE	2010	2009
Saldo Inicial	1.942,00	461,73
Absorción Cuentas Incobrables	-	-
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio Fiscal	1.782,56	1.480,27
Saldo Final al 31-12-2010 y 2009	3.724,56	1.942,00

6. INVENTARIOS

DETALLE	2010	2009
Inventarios (1)		
Administración	2.797,55	199,26
Cultivo	28.632,96	18.649,42
Mantenimiento	7.211,31	4.439,51
Postcosecha	45.592,59	18.835,22
Total Inventarios.-	84.234,41	42.123,41

(1) En esta cuenta se incluyen los inventarios que se utilizan en las diferentes áreas de producción para obtener las rosas de exportación. El método de costeo utilizado es el promedio ponderado.

7. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

DETALLE	2010	2009
Impuestos Anticipados		

Retenciones en la fuente	65,35	
Credito Tributario (1)	167.957,11	102.217,38
Anticipo Impuesto a la Renta	15.093,50	
Retención Iva Clientes	391,26	
Cuentas por Cobrar iva Compras		- 10,49
Notas de Credito		7.058,42
Total Gastos Anticipados	183.507,22	109.285,31

(1) Esta cuenta corresponde al crédito tributario acumulado en concepto del 12% de IVA, en la exportación de rosas. Valor no reclamado desde el año 2008 por \$ 54.432,19, año 2009 \$ 47.785,19 y del presente ejercicio 2010 \$65.739,73

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS NO DEPRECIABLES (1)			
Sistema de Riego		38.384,07	38.384,07
Invernaderos		172.216,79	172.216,79
Vestidores	25.313,09	-	25.313,09
Comedor	21.944,35	-	21.944,35
Total Activo Fijo no depreciable	47.257,44	210.600,86	257.858,30
DEPRECIABLES			
Edificios	190.034,37		190.034,37
Muebles y enseres	1.391,96	1.421,88	2.813,84
Equipo de Oficina	716,00	-	716,00
Equipo de Computación	24.746,25	14.337,28	39.083,53
Equipo de Riego	88.413,57	1.872,00	90.285,57
Equipo de Fumigación	2.000,00	490,45	2.490,45
Equipo de electrificación	51.104,72	17.921,23	69.025,95
Invernaderos	251.491,20	-	251.491,20
Maquinaria y Equipos	35.914,80	6.388,21	42.303,01
Vehiculos	10.000,00	(1.900,00)	8.100,00
Cuartos Frios	63.312,00		63.312,00
Instalaciones	54.371,32		54.371,32
Total depreciable	773.496,19	40.531,05	814.027,24
DEPRECIACIÓN			
Edificios	15.436,01	9.501,72	24.937,73
Muebles y enseres	167,20	241,37	408,57
Equipo de Oficina	77,61	71,64	149,25
Equipo de Computación	10.019,41	11.566,97	21.586,38
Equipo de Riego	17.682,72	8.966,16	26.648,88
Equipo de Fumigación	500,04	204,12	704,16
Equipo de electrificación	9.155,10	5.807,26	14.962,36
Invernaderos	50.298,24	25.149,12	75.447,36
Maquinaria y Equipos	2.806,03	4.083,48	6.889,51
Vehiculos	333,34	1.606,92	1.940,26
Cuartos Frios	9.389,70	6.331,20	15.720,90
Instalaciones	6.341,95	5.437,08	11.779,03
Total Depreciación	122.207,35	78.967,04	201.174,39
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y E. (Neto)	696.546,28		670.711,15

(1) Las cuentas vestidores y comedor constan como activos no depreciables, en razón de que estas obras aun no han sido concluidas. El Sistema de riego y los invernaderos se mantienen en esta cuenta en razón de que las flores se encuentra en crecimiento y una vez que esta produccion este lista para ser vendida se la registrará como activo fijo depreciable desde el siguiente periodo.

(1) Detalle de Adiciones de Activos fijos depreciables del Año 2010:

DETALLE	2010	2009
Muebles y Enseres		
Compra de Estanterías	28-01-2010	225,00
Archivadores para fines	25-02-2010	628,58
Otros	04-06-2010	330,00
Refrigeradora y microondas	03-08-2010	238,30
Equipo de Computación		
Compra de Equipos de Computación	01 a 11 de 2010	14.337,23
Equipo de Riego		
Manguera para Goteros	14/05/2010	1.872,00
Equipo de Fumigación		
Compra de Equipo	10/12/2010	490,50
Equipo de electrificación		
Compras a Coelec	01 a 07 de 2010	17.921,23
Maquinaria y Equipos		
Compra Varios Equipos	01 a 07 de 2010	6.388,21
Vehículos		
Reavaluo Camioneta	31/03/2010	- 1.900,00
Total adiciones:		40.531,05

9. OTROS ACTIVOS

DETALLE	2010	2009
Activos Diferidos (1)		
Plantas	463.675,78	463.620,10
Plásticos Invernadero	68.589,34	68.589,34
Preparación de Suelo	33.438,89	33.438,89
Gasto al inicio de Cultivo	555.056,67	555.056,67
Amortización Plantas	- 143.121,74	- 76.890,26
Amortización Plásticos Invernaderos	- 59.444,06	- 32.008,34
Amortización Preparación de suelo	- 10.350,08	- 5.573,12
Amortización Gastos Inicio de Cultivo	- 171.803,27	- 92.509,48
Inicio Cultivo Crecimiento 3.5 Hec	67.661,13	
Plantas Crecimiento 3.5	37.156,15	
Preparación de suelo crecimiento 3.5	50.227,92	
Plásticos invernaderos crecimiento 3.5	39.699,84	
TOTAL OTROS ACTIVOS	930.780,57	913.723,80

(1) Las cuentas de activos diferidos se amortizan: Plantas y preparación de suelo a 5 años, Plásticos de invernaderos se amortiza a dos años y medio.

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009
Proveedores Nacionales (1)	319440,58	147363,49
Prestamos Bancarios		
Produbanco		149.161,11

Intereses por Pagar		6.843,95
Sobregiro Bancario	29.071,35	24.822,32
Sabadell Uno	100.000,00	
Sabadell Dos-crecimiento(2)	300.000,00	
Sabadell Refinanciamiento 2010 (2a)	1.455.315,00	1.326.154,00
Total Prestamos Bancarios	1.884.386,35	1.506.981,38
Impuestos	73.411,11	60.558,52
Obligaciones Sociales (3)	110.311,29	62.378,89
Otras Cuentas por Pagar	95.326,06	194.240,83
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	2.482.575,99	1.577.323,11

(1) **Proveedores Nacionales.-** Esta cuenta no presenta razonablemente su saldo. No se tiene un control de los movimiento de proveedores durante el periodo. Solo se tiene anexos en excel con las facturas pendientes y en varios casos no corresponde a la realidad de la deuda. Tampoco existe un control del sistema computarizado que cuadre con el balance. No se ha recibido confirmación de la mayoría de los proveedores.

(2) Préstamo concedido por el Banco Sabadell el 19 de 04 del 2010, a cancelarse en 12 meses a una tasa de interes fija del 3%

(2a) En el año 2009 el Banco Sabadell de E.U. desembolso la cantidad de \$1.326.154,00 a un plazo de 12 meses con una tasa de interes del 1% trimestral. Posteriormente el 27 de mayo del 2010 el Banco Sabadell efectúa un nuevo desembolso por el valor de \$ 129.161,00 el cual debe ser cancelado en un plazo de 6 meses con una tasa fija de 1.53%.

(3) En esta cuenta se incluyen sueldos y beneficios sociales que son cancelados a los trabajadores de acuerdo a lo establecido en la ley.

11. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2.010	2.009
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Total capital social.-	1.000,00	1.000,00

12. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2.010	2.009
Resultados del presente ejercicio (1)	- 174.362,32	6.687,33
Total resultados.-	- 174.362,32	6.687,33

(1) En el año 2010 se obtiene como resultado del ejercicio una pérdida de \$ 174.362,32 en razón de que los costos de producción y ventas representan el 84,52% del total de ventas. Lo cual no permite tener un margen de utilidad bruta razonable que alcance a cubrir los gastos operativos de administración y ventas.

Con esta pérdida del ejercicio la Empresa tiene un patrimonio negativo, por lo que entraria en causal de disolución sino se realiza un incremento de capital. Sin embargo para el siguiente periodo la Compañía ya se encuentra tomando las medidas correctivas, como es el de realizar un incremento de capital.

13. INGRESOS

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

DETALLE	2010	2009
Ventas		
Exportaciones	1.468.353,78	1.253.577,40
Ventas Nacionales	3.894,29	58.587,46
Total Ingresos:	1.472.248,07	1.312.164,86

Los ingresos son generados por la exportación y venta de flores, y en menor cantidad dentro del mercado nacional. Estos valores son reconocidos en base a las facturas.

14. COSTOS Y GASTOS

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	2010	2009
Costo de Ventas (1)	1.244.447,75	966.967,78
Gasto de Administración		
Gastos de Personal	68.258,45	54.099,75
Otros Gastos de Administración	151.458,85	96.079,17
Gastos de Venta		
Gastos de Personal	66.109,19	43.119,42
Otros Gastos de Venta	39.394,05	38.743,21
Promoción y Publicidad	29.720,98	4.852,99
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.599.389,27	1.203.862,32

(1) El costo de producción esta determinado por la materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación, los cuales se ha incurrido en le proceso de producción de las flores objeto de exportación de la Compañía. Sin embargo de ser un rubro sumamente importante en la determinación de la rentabilidad de la Empresa, no se tiene un control interno adecuado del costo de producción con un sistema computarizado que le proporcione información confiable. Los costos se han determinado con diferencias en los consumos, los cuales no han sido justificados.

15. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	2010	2009
Ingresos no Operacionales		
Intereses Ganados Inversiones	3.735,64	
Otros Ingresos	3.870,55	12.222,80
Total Ingreso no operacionales	7.606,19	
Gastos No Operacionales		
Otros Gastos Financieros	1.471,32	3.182,57
Gasto Intereses	27.666,20	74.989,73
Otros Egresps	25.800,36	30.970,36
Total Gastos no Operacionales	54.937,88	109.142,66
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	- 47.331,69	- 96.919,86

16. CONCILIACION TRIBUTARIA

DETALLE	2009	2008
Perdida del Ejercicio	- 174.362,32	11.382,68
(-) 15% Reparto a Trabajadores		1.707,40
(=) Utilidad despues del 15% Trabajadores	- 174.362,32	9.675,28
(+) Gastos no deducibles	25.800,36	9.533,98
(-) Amortización perdida años anteriores		4.093,73
(-) Deducion por pago a trabajadores con Dis.		2.834,36
(=) Perdida Gravable	- 148.561,96	12.207,77
(-) 25% Impuesto a la Renta		3.070,29
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	-	3.070,29
(=) Utilidad Neta	- 174.362,32	9.210,88
(=) Perdida Neta del Ejercicio	- 174.362,32	9.210,88
(-) 5% Reserva Legal		
PAGO DEL IMPUESTO		
Impuesto a la Renta Causado	-	3.070,29
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	15.093,60	
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio		
(-) Retenciones por dividendos anticipados	-	
(-) Credito Tributario por Imp. Salida de Divisas	-	
(-) Credito Tributario años anteriores		
Saldo impuesto por pagar o a favor contribuy.	- 15.093,60	3.070,29

Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2010

DETALLE	VALOR	2010
0,2% Patrimonio Total	-	-
0,2% Costos y Gastos deducibles	1.628.416,22	3.256,83
0,4% Activo Total	2.108.553,24	8.434,21
0,4% Ingresos Gravables	1.479.854,26	5.919,42
Total impuesto a pagar por anticipo 2010		17.610,46

17. EVENTOS SUBSECUENTES

a) Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la empresa.

b) Mediante la Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008. Publicada en el registro oficial No.498 del 31-12-2008 La Superintendencia de compañías establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por lo cual la Empresa ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.. entrará en un proceso de implementación de las NIIF.-PYMES De acuerdo al cronograma establecido, siendo su período de transición el año 2011 y de aplicación obligatoria el año 2012.

18. EL CONTROL INTERNO EN LA EMPRESA

Es un proceso que lleva a cabo la Gerencia, la Administración y demás miembros de una Empresa con el objeto de proporcionar un grado de confianza razonable (pero no total) en la consecución de objetivos planteados, lo cual le permita: eficiencia, eficacia en la operaciones, fiabilidad en la información económica obtenida en los Estados Financieros, y cumplimiento leyes y normas aplicables y vigentes en el País. El *control Interno de una Empresa* es parte de los procesos básicos de gestión como la planificación, ejecución y supervisión, lo que permite un funcionamiento adecuado y la supervisión de los mismos.

En la Empresa **ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA LTDA.**, no se ha manejado un control interno adecuado y suficiente, por lo que creemos que es indispensable que se estructure manuales de funciones, políticas y procedimientos por área, para detectar a tiempo desviaciones en costos y actividades operativas básicas, porque también existen limitaciones inherentes a todo control interno, las cuales en un momento dado pueden basarse por decisiones erróneas, o errores no intencionados.

19. EVALUACION DEL RIESGO

Los profundos cambios que ocurren hoy, la complejidad y velocidad con los que se dan, son las raíces de la incertidumbre y el riesgo que las Organizaciones confrontan. La competencia global, los avances tecnológicos, las nuevas regulaciones, el incremento en la demanda de los consumidores y la responsabilidad social de las organizaciones, generan un ambiente operativo, cada día más riesgoso y complicado, surgiendo así nuevos retos con los cuales lidiar. **ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.** de acuerdo a su ambiente de control bajo, sin vigilancia de los directivos y jefes departamentales no generan un nivel de confianza alto en las cifras proporcionadas en los estados financieros, lo que le permite estar expuesto a un riesgo material significativo que podría distorcionar la razonabilidad de la información presentada. Sin embargo como medida correctiva la Empresa ha visto la necesidad de mejorar su nivel de control interno, con nuevas políticas de control, un nuevo contador mejor capacitado y con responsabilidad pueda ejercer permanentemente los controles necesarios en cada área identificando los riesgos del negocio, para lograr los objetivos de información financiera, evaluar y evitar la probabilidad de ocurrencia de fraudes o errores materiales, decidiendo oportunamente sobre las acciones a tomar frente a los riesgos. Consideramos que la Empresa debe establecer un sistema de evaluación de riesgos documentado y apropiado a las circunstancias del proceso del negocio, incluyendo la tecnología de la información, los sistemas manuales. lo cual podría representar una debilidad de control interno llegando a ser importante sobre la información financiera que se presente en los Estados Financieros.