



**CONTAPREX CIA. LTDA.**  
Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G 106B 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**

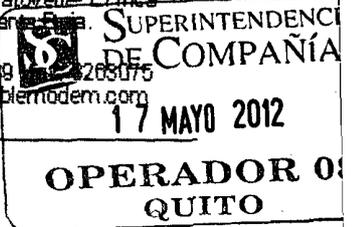
**EJERCICIO 2011**



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**17 MAYO 2012**

**OPERADOR 08  
QUITO**



Quito, 11 de mayo de 2012  
CA-324-2012

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

### 1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Balance General de ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA , al 31 de diciembre del año 2011 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 recurrente realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría Y Aseguramiento**. 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



**CONTAPREX CIA. LTDA.**  
Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G 106B Y Asunos  
Urbanización Matovelle- El Inca  
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf: 02-3281039 fax: 3263075  
contaprex @cablemodem.com

usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2011, han sido incluidas únicamente para propósitos comparativos.

- Al 31 de diciembre del 2011, no fue posible obtener confirmaciones de saldos de clientes, con los cuales opera la Compañía. Tampoco fue proporcionado anexos de clientes que respalde el saldo de la cuenta. Lo cual impidió que se pueda conocer activos contingentes, errores, o cualquier otra circunstancia que pudiera afectar de alguna manera los estados financieros adjuntos. (Nota 5)

#### 5. Opinión

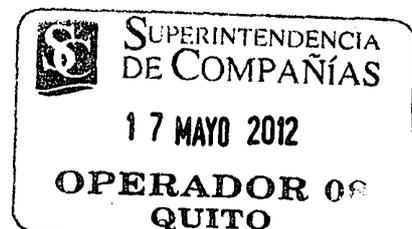
En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, excepto por los efectos que pudiera tener la limitación del párrafo anterior presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2011, 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 2011. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, con sus obligaciones tributarias.

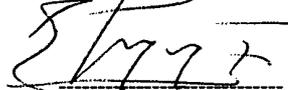
Atentamente  
CONTAPREX CIA. LTDA.

**Dr. Marlene Silva V.**  
Representante Legal.  
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

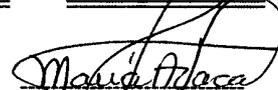


**ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	52.874,48	34.880,74
Cuentas Por Cobrar	5	387.825,17	175.384,85
Otras Cuentas Por Cobrar		23.222,63	3.165,01
Inventarios	6	129.801,50	84.334,41
Pagos y Gastos Anticipados	7	240.984,96	183.507,32
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>814.308,72</b>	<b>481.232,33</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
<b>NO DEPRECIABLE</b>			
Construcciones en Curso		257.858,30	257.858,30
<b>DEPRECIABLE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo		1.105.953,00	814.027,24
(-) Depreciación Acumulada		(273.914,22)	(201.174,39)
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>		<b>1.089.897,08</b>	<b>870.711,15</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Activos Diferidos	9	1.488.756,13	1.315.505,72
(-) Amortización Acumulada		(800.849,95)	(384.719,15)
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>685.906,18</b>	<b>930.786,57</b>
<b>ANTICIPADOS</b>		<b>4.912,60</b>	<b>4.912,60</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.795.024,58</b>	<b>2.287.642,65</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Proveedores Nacionales	10	214.298,98	319.440,58
Obligaciones Bancarias	11	613.482,47	429.071,85
Cuentas por Pagar	12	248.335,08	285.048,48
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.074.114,53</b>	<b>1.033.560,39</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PASIVOS LARGO PLAZO</u></b>			
Obligaciones Bancarias	13	1.450.705,42	1.455.315,00
Provisiones Largo Plazo		110.777,70	
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>1.561.483,12</b>	<b>1.455.315,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.635.597,65</b>	<b>2.488.875,39</b>
<b><u>PA TRIMONIO</u></b>			
Capital Social	14	1.000,00	1.000,00
Aportes futuras capitalizaciones	15	89.000,00	
Reservas	16	293.891,21	569,13
Resultados acumulados	17	(234.464,28)	(202.801,87)
<b>TOTAL PA TRIMONIO</b>		<b>159.426,93</b>	<b>(201.232,74)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PA TRIMONIO</b>		<b>2.795.024,58</b>	<b>2.287.642,65</b>



Ing. Bruno Luzuriaga  
**GERENTE GENERAL**



Dra. Maria Vaca  
**CONTADORA GENERAL**

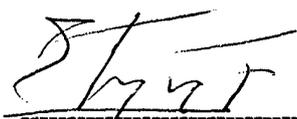
(1) Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros



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

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresado en Dólares Americanos)**

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas Netas	18	1.981.730,55	1.472.248,07
(-) Costo de Ventas	19	-1.576.685,33	- 1.244.447,75
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<u><u>405.045,22</u></u>	<u><u>227.800,32</u></u>
 <u>(-)GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	19		
Gastos de Administración		176.536,27	219.717,30
Gastos de Venta		130.918,47	105.503,24
Promoción y Publicidad		33.425,24	29.720,98
Gastos financieros		37.448,59	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<u><u>378.328,57</u></u>	<u><u>354.941,52</u></u>
 <u>(+)-INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
Ingresos no Operacionales	20	7.306,99	7.806,19
Gastos no Operacionales		- 66.055,18	54.827,31
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL</b>		<u><u>- 58.748,19</u></u>	<u><u>- 47.221,12</u></u>
 <b>PERDIDA DEL EJERCICIO 2011</b>			
	21	<u><u>- 32.031,54</u></u>	<u><u>- 174.362,32</u></u>

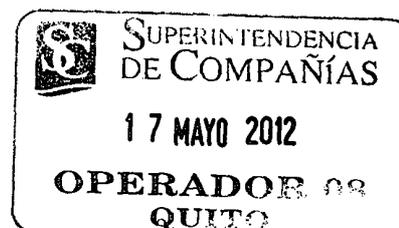


Ing. Bruno Luzuriaga  
GERENTE GENERAL



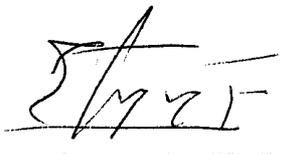
Dra. Maria Vaca  
CONTADORA GENERAL

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



**ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario Inicial de Materiales Finca .	84.334,42	42.123,41
(+) Compras de Materiales producción finca	471.175,12	447.523,49
<b>(=) MATERIA PRIMA DISPONIBLE</b>	<b>555.509,54</b>	<b>489.646,90</b>
(-) Inventario final de Materia Prima y Suministros	(38.032,15)	(84.334,41)
<b>(=) MATERIA PRIMA UTILIZADA</b>	<b>517.477,39</b>	<b>405.312,49</b>
(+) Mano de Obra Directa	717.736,88	438.638,00
<b>(=) COSTO PRIMO</b>	<b>1.235.214,27</b>	<b>843.950,49</b>
(+) Gastos Indirectos	433.040,41	400.497,26
<b>(=) COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>1.668.254,68</b>	<b>1.244.447,75</b>
(+) Inventario inicial de Producción en proceso	-	-
(+) Inventario Inicial de Productos Terminados	-	-
(-) Inventario final de productos en proceso	-	-
(-) Inventario final de productos terminados	(91.569,35)	-
<b>(=) COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.576.685,33</b>	<b>1.244.447,75</b>
<b>(=) TOTAL COSTOS</b>	<b>1.576.685,33</b>	<b>1.244.447,75</b>

  
 -----  
**Ing. Bruno Luzuriaga**  
 Representante Legal  
 C.I. No.1707578991

  
 -----  
**Dra. Maria Vaca**  
**CONTADORA GENERAL**

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

ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

[Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América]

DESCRIPCION	CAPITAL PASADO	RESERVA LEGAL	APORTE DE SOCIOS CAPITALIZACIONES	REVALUACION ACTIVOS FIJOS ANTE ANTEROS	UTILIDADES ANTEROS	RESERVA ANTEROS	PATRIMONIO NETO
Saldos al 31 de diciembre del 2010	1000	569,13	-	-	6.050,18	- 208.852,05	- 201.232,74
Ajuste reserva legal		-369,13			369,13		-
Aporte de socios para Incremento de capital según requerimiento de la Superintendencia de Compañías, por entrar en causal de disolución, según el Art. 361 de la ley de Compañías.			99.000,00				99.000,00
Pérdida del periodo corriente						- 32.031,54	- 32.031,54
Revaluación de activos fijos, de acuerdo al informe del Perito calificado por SC. Y por proceso de implementación NIIFs. A Diciembre/2011				293.691,21			293.691,21
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>1000</b>	<b>200,00</b>	<b>99.000,00</b>	<b>293.691,21</b>	<b>6.419,31</b>	<b>- 240.883,59</b>	<b>159.426,93</b>

**ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION**

**PERDIDA DEL EJERCICIO** - **32.031,54**

**AJUSTES PARA CONCILIAR CON LA CAJA**

**NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	72.739,83	
Amortizaciones	218.130,87	
Provisión cuentas incobrables	3.555,59	
		292.426,09
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		<b>260.394,55</b>

Cuentas por Cobrar	- 198.015,91	
Inventarios	- 45.267,09	
Otras cuentas por cobrar	- 20.057,62	
Pagos y Gastos anticipados	- 57.477,64	
Proveedores	- 105.143,60	
Préstamos bancarios	184.411,12	
cuentas por pagar	- 38.713,38	- 278.264,12
<b>Caja Neta provista para operaciones</b>		<b>17.869,57</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDAD DE INVERSION**

Activos Fijos	- 291.925,76	
Variación neta de Cargos Diferidos	- 171.250,28	- 463.176,04
<b>Caja Neta provista para inversiones</b>		<b>- 481.045,61</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIACION**

Obligaciones Bancarias LIP	- 4.609,58	
Provisiones LIP	110.777,70	
Incremento de capital	99.000,00	
Revaluación de activos	293.691,21	-
<b>Caja Neta Actividades de Financiación</b>		<b>498.859,33</b>
<b>Aumento o Disminución de caja Equival.caja</b>		<b>17.813,72</b>
Caja y Equivalente de caja al principio del año		<b>34.860,74</b>
<b>Caja y Equivalente de caja al final del año 2011</b>		<b>52.674,46</b>

**ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011  
 (Expresado en Dólares Americanos)

<b>1</b>	<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	
	Efectivo recibido de Clientes y otros	1.613.831,82
	Efectivo pagado a Proveedores y empleados	- 1.631.801,38
	<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<b>- 17.869,57</b>
	<i>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</i>	<i>- 17.869,57</i>
	<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>- 17.869,57</b>
<b>2</b>	<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
	Variación Activos Fijos	- 291.925,76
	Variación Activos Diferidos	- 171.250,28
	<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>- 463.176,04</b>
<b>3</b>	<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
	Prestamos bancarios LIP	- 4.609,58
	Provisiones actuariales	110.777,70
	Revaluación de activos	293.681,21
	Aportes futuras capitalizaciones	88.000,00
	<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>498.859,33</b>
	Aumento o disminución neto en efectivo y sus equivalentes	17.813,72
	Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	34.860,74
	<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>	<b>52.674,46</b>

**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**

<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(32.031,54)</b>
<i>Ajustes para conciliar la Pérdida neta del Ejercicio:</i>	
Provisión Cuentas Incobrables	3.555,59
Gasto Depreciación	72.739,82
Gasto Amortización	216.130,67
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b> <b>antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>260.394,54</b>
<b>Cambios netos en Activos y Pasivos</b>	
Variación en cuentas de activos	(318.818,25)
Variación en cuentas de pasivos	40.554,14
<b>Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>(17.869,57)</b>
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>(17.869,57)</b>

# ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

(Expresadas en dólares Americanos)

### 1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

**LA EMPRESA:** ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA. es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se registró 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 COMPAÑIA:** La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Benalcazar, Barrio Ñaquito, 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%
<b>Total</b>	<b>1000,00</b>		<b>1000,00</b>	<b>100%</b>

## **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 (NEC) 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, Los activos fijos en el presente ejercicio han sido revalorizados de acuerdo al avalúo efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, lo cual sirve de base para la implementación Niifs, en esta cuenta para el año 2012. 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 \$ 3.555.59

### **c) Propiedad, planta y equipo.-**

Este rubro se encuentra registrado al costo histórico deduciéndose la depreciación acumulada. Ciertos rubros del activo fijo han sido registrados al valor del avalúo efectuado por un perito calificado al 31 de diciembre del 2011. 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.

<b>Activo Fijo</b>	<b>PORCENTAJE</b>
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 los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, lo 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 para el ejercicio fiscal 2011 se establece en el 24% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La Compañía Abax Industrias y Flores Cía. Ltda. Para el año 2011 no causó impuesto a la renta por pagar, por haber obtenido pérdida del ejercicio.

**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 incurren 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 2011 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.

**ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares Americanos)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
<b>Caja Chica/ Fondos Rotativos</b>		
Caja Chica Finca	200,00	200,00
Caja chica Oficina Quito	100,00	88,12
<b>Bancos del Exterior</b>		
Produbank	38.581,41	8.538,07
Sabadell	12.793,05	25.033,55
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo:</b>	<b>52.674,46</b>	<b>34.860,74</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>		
Clientes (1)	375.105,32	179.089,41
Total clientes:	<b>375.105,32</b>	<b>179.089,41</b>
Provisión Cuentas Incobrables	- 7.280,15	- 3.724,58
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>367.825,17</b>	<b>175.364,85</b>

(1) La cuenta clientes corresponde a cuentas por cobrar de las exportaciones por ventas de rosas. Hasta la fecha de emisión del presente informe, no se nos ha entregado un anexo de la cuenta clientes con respaldo de la cuenta del balance. Tampoco se ha recibido respuesta sobre circularizaciones a clientes. Por lo que no se puede emitir una opinión sobre la razonable del saldo de esta cuenta, ni de los posibles errores, contingencias o ajustes que se deriven de esta cuenta.

El siguiente es el movimiento de la provisión cuentas incobrables al 31-12-2011 y 2010

DETALLE	2011	2010
<b>Saldo Inicial</b>	<b>3.724,58</b>	<b>1.942,00</b>
Absorción Cuentas Incobrables	-	-
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio Fiscal	3.555,59	1.782,58
<b>Saldo Final al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>7.280,15</b>	<b>3.724,58</b>

**6. INVENTARIOS**

DETALLE	2011	2010
<b>Inventarios (1)</b>		
Administración		2.797,55
Cultivo	1.531,93	28.832,96
Mantenimiento	1.940,57	7.211,31
Postcosecha	21.938,85	45.592,59
Nutrición Vegetal	9.649,16	
Sanidad Vegetal	2.203,20	
Seguridad Industrial	768,63	
Producto Terminado	91.589,35	
<b>Total Inventarios. -</b>	<b>129.601,49</b>	<b>84.234,41</b>

(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.

**ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.**
**Notas a los Estados Financieros**
**(Expresado en Dólares Americanos)**
**7. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

DETALLE	2011	2010
<b>Impuestos Anticipados</b>		
Retenciones en la fuente	65,35	65,35
Credito Tributario (1)	207.824,30	167.957,11
Anticipo Impuesto a la Renta	32.704,08	15.093,50
Retención Iva Clientes	391,25	391,28
<b>Total Gastos Anticipados</b>	<b>240.984,96</b>	<b>183.507,22</b>

(1) 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, 2009 \$47.785,19, 2010 \$65739,73 y del ejercicio 2011 \$39.867,19

**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

DETALLE	VALOR INICIAL	ADICIONES RENTAS	VALOR AL 31 DE DICIEMBRE 2011
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES (1)</b>			
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
<b>Total Activo Fijo no depreciable</b>	<b>257.858,30</b>		<b>257.858,30</b>
<b>DEPRECIABLES</b>			
Edificios	190.034,37	34.069,75	224.104,12
Muebles y enseres	2.813,84	2.192,45	5.006,29
Equipo de Oficina	716,00		716,00
Equipo de Computación	38.083,53	(397,72)	38.685,81
Equipo de Riego	90.285,57	(90.285,57)	-
Equipo de Fumigación	2.490,45	(2.490,45)	-
Equipo de electrificación	69.025,95	(69.025,95)	-
Maquinaria y Equipos	42.303,01	127.200,09	169.503,10
Cuartos Fríos	63.312,00	(63.312,00)	-
Invernaderos (2)	251.491,20	359.350,11	609.841,31
Vehiculos	8.100,00		8.100,00
Instalaciones	54.371,32	(4.374,95)	49.996,37
<b>Total depreciable</b>	<b>914.027,24</b>	<b>291.925,76</b>	<b>1.105.953,00</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>			
Edificios	24.937,73	9.263,20	34.220,93
Muebles y enseres	408,57	353,38	761,95
Equipo de Oficina	149,25	71,60	220,85
Equipo de Computación	21.586,38	5.316,92	26.903,30
Equipo de Riego	26.648,88	(26.648,88)	-
Equipo de Fumigación	704,16	(704,16)	-
Equipo de electrificación	14.982,36	(14.982,36)	-
Invernaderos	75.447,36	25.594,37	101.041,73
Maquinaria y Equipos	6.889,51	84.083,99	90.953,50
Vehiculos	1.940,26	1.620,00	3.560,26
Cuartos Fríos	15.720,90	(15.720,90)	-
Instalaciones	11.779,03	4.472,67	16.251,70
<b>Total Depreciación</b>	<b>201.174,39</b>	<b>72.739,83</b>	<b>273.914,22</b>
<b>Total propiedad planta y Eq. (Neto)</b>	<b>870.711,15</b>		<b>1.089.896,08</b>

(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 estén en producción listas para ser vendidas se la registrará como activo fijo depreciable desde el siguiente período. Al término de l 2011 este rubro sigue pendiente.

(2) Para el año 2011, la empresa ha procedido al revaluo de sus activos a valor de mercado, mediante la contratación del Ing. Jose Rene Lopez (JORELO AVALUOS & CATASTROS) Perito calificado por la Superintendencia de Compañías SC-RNP-473(vigente).

#### DETALLE DE ADICION DE ACTIVOS FIJOS:

DETALLE	FECHA	VALOR
<b>EDIFICIOS</b>		
Revaluación de activos	01\12\2011	34.069,00
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>		
Compra Regulador tripp lite KVA	14\02\2011	350,00
Camara D-link DC	18\04\2011	112,75
Laminadora fashin23CM	05\05\2011	250,00
lector de scanner LS770B	03\08\2011	323,60
ventilador breezer katana	08\08\2011	714,00
lector de scanner USB2R 10522594	13\08\2011	149,00
de scanner voyagwecg USB2R 10428651	03\08\2011	144,00
ector de scanner LISBSRI 10522575	03\08\2011	149,00
<b>total</b>		<b>2.192,35</b>
<b>EQUIPO DE COMPUTACION</b>		
3 monitores teclado optical	11\05\2011	404,10
3 acces unix 550 kit	18\05\2011	1.650,00
N computing Xtienda multistation	18\05\2011	350,00
Sistema keeps	15\09\2011	3.400,00
mpresora epson dmfx-890 9 pines	01\11\2011	374,00
impresora epson dmfx-890 p pines	18\11\2011	374,00
<b>total</b>		<b>6.552,10</b>
<b>INVERNADEROS</b>		
Revaluación de activos 2011	01\12\2011	358.350,11
<b>Total adiciones:</b>		<b>401.163,56</b>

#### 9. OTROS ACTIVOS

DETALLE	2011	2010
<b>Activos Diferidos (1)</b>		
Plantas	424.543,62	463.675,78
Plásticos Invernadero	69.599,34	69.599,34
Preparación de Suelo	33.438,89	33.438,89
Gasto al inicio de Cultivo	555.056,67	555.056,67
Amortización Plantas	- 215.024,66	- 143.121,74
Amortización Plásticos Invernaderos	- 102.759,74	- 59.444,06
Amortización Preparación de suelo	- 22.302,56	- 10.350,08
Amortización Gastos Inicio de Cultivo	- 280.762,99	- 171.803,27
Inicio Cultivo Crecimiento 3.5 Hec	67.661,13	67.661,13
Plantas Crecimiento 3.5	37.156,15	37.156,15
Preparación de suelo crecimiento 3.5	50.227,92	50.227,92
Plásticos invernaderos crecimiento 3.5	39.699,64	39.699,64
Regalias Yemas largo plazo(1a)	210.382,57	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>885.906,18</b>	<b>930.786,57</b>

(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.

(1a) Adquisición en variedad de plantas durante el año 2011 repaldado en facturas

**10. PROVEEDORES NACIONALES**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Proveedores Locales (1)	214.296,98	319.440,58
<b>total Proveedores</b>	<b>214.296,98</b>	<b>319.440,58</b>

(1) En el ejercicio 2011, la Empresa mantiene un control de proveedores mediante un sistema computarizado, con anexos los cuales respaldan los saldos del balance

**11. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Sobregiro Bancario	7.982,47	29.071,35
Sabadell Uno	66.000,00	100.000,00
Sabadell Dos-crecimiento(2)	300.000,00	300.000,00
Sabadell (2a)	237.500,00	
<b>Total Obligaciones corto plazo</b>	<b>613.482,47</b>	<b>429.071,35</b>

(2) Renovacion Préstamo Eco Sabadell concedido 24 de 02 del 2011, a 12 meses , interes

(2a) Préstamo concedido por Eco Sabadell 31\05\2011 vence 01\06\2012, interes 1.24%

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Obligaciones fiscales	11.892,15	79.411,11
Obligaciones Sociales (3)	93.103,09	110.311,29
Otras Cuentas por Pagar(4)	141.339,84	95.326,08
<b>total cuenta por pagar</b>	<b>246.335,08</b>	<b>285.048,46</b>

(3) Este rubro incluye sueldos y beneficios sociales de los trabajadores de acuerdo a lo establecido en la ley.

(4) Este rubro se compone de anticipo de clientes por \$42280.88 y un préstamo de socios por \$99058.96

**13. PASIVOS LARGO PLAZO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Préstamos Banco Sabadell (1)	1.450.705,42	1.455.315,00
Provision Jubilacion Patronal(2)	14.787,86	
Provision Bonificacion por Desahucio(2)	2.272,75	
Provision Regalias	93.717,09	
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1.561.483,12</b>	<b>1.455.315,00</b>

(1) Préstamo concedido Banco Sabadell el año 2009 vence el 01\11\2012 a una tasa de interes del 1.4281%

(2) la empresa ha registrado para este año la provision actuarial para trabajadores conforme lo establece la ley para lo cual ha contratado los servicios de la empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA, Registro profesional Superintendencia de Bancos PEA-2008-002, Registro Comité de Consultorias N° 2-0041-SCC-07.

#### 14. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Capital Social	1.000,00	1.000,00
<b>Total capital social.-</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>

DETALLE	2011	2010
<b>15.APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES.</b>		
Aportes Socios	99.000	-
<b>Total aporte de futuras capitalizaci</b>	<b>99.000</b>	<b>-</b>

Corresponde a aportes de los socios para incremento de capital, lo cual a la fecha se encuentra en trámite para inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo.

#### 16. RESERVAS

DETALLE	2011	2010
Reserva Legal	200,00	
Revaluación de activos	293.691,21	-
<b>Total</b>	<b>293.891,21</b>	<b>-</b>

En el presente ejercicio la Empresa tiene un patrimonio positivo, debido a la revaluación de los activos 2011 por un valor de \$293891.21 mediante la contratación del Ing Jose Rene Lopez(JORELO AVALUOS& CATASTROS) Perito calificado por la superintendencia de Compañías SC-RNF-73(vigente). La disminución de la Pérdida del ejercicio y los aportes para incremento de capital, por parte de los socios.

#### 17. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Resultados del presente ejercicio (1)	- 32.031,54	- 174.362,32
<b>Total resultados.-</b>	<b>- 32.031,54</b>	<b>- 174.362,32</b>

(1) En el año 2011 se obtiene como resultado del ejercicio una pérdida de \$ 32.031.54 en razón de que los costos de producción y ventas representan el 79.56% del total de ventas, pero por un mejor control de las diferente áreas, y un incremento de las ventas se ha reducido la pérdida considerablemente en relación al año anterior

**18. INGRESOS**

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

DETALLE	2011	2010
<b>Ventas</b>		
Exportaciones	1.981.672,80	1.468.353,78
Ventas Nacionales	57,75	3.894,29
<b>Total Ingresos:</b>	<b>1.981.730,55</b>	<b>1.472.248,07</b>

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

**19. COSTOS Y GASTOS**

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	2011	2010
<b>Costo de Ventas (1)</b>	<b>1.576.685,33</b>	<b>1.244.447,75</b>
<b>Gasto de Administración</b>		
Gastos de Personal	68.068,93	68.258,45
Otros Gastos de Administración	107.466,34	151.458,95
<b>Gastos de Venta</b>		
Gastos de Personal	69.006,15	66.109,19
Otros Gastos de Venta	61.912,32	39.394,05
<b>Promoción y Publicidad</b>	<b>33.425,24</b>	<b>29.720,98</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1.917.565,31</b>	<b>1.599.389,27</b>

(1) El costo de producción esta determinado por la materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación, incurrido en el 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 muy eficiente del costo de producción con un sistema computarizado que le

**20. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	2011	2010
<b>Ingresos no Operacionales</b>		
Intereses Ganados Inversiones		3.735,64
Otros Ingresos	7.306,99	3.870,55
<b>Total Ingreso no operacionales</b>	<b>7.306,99</b>	<b>7.606,19</b>
<b>Gastos No Operacionales</b>		
Otros Gastos Financieros	27.446,25	1.471,32
Gasto Intereses	32.021,71	27.866,20
Otros Egresos	44.035,81	25.800,36
<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>103.503,77</b>	<b>54.937,88</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>- 96.196,78</b>	<b>- 47.331,69</b>

**21. CONCILIACION TRIBUTARIA**

DETALLE	2011	2010
Perdida del Ejercicio	- 32.031,54	- 174.362,32
(-) 15% Reparto a Trabajadores		
(=) Utilidad despues del 15% Trabajadores	- 32.031,54	- 174.362,32
(+) Gastos no deducibles	44.035,81	25.800,36
(-) Amortización perdida años anteriores		
(-) Deducion por pago a trabajadores con Dis.		
(=) Perdida Gravable	12.004,27	- 148.561,96
(-) 25% Impuesto a la Renta		
(=) Impuesto a la Renta a Pagar		-
(=) Utilidad Neta	- 32.031,54	- 174.362,32
(=) Perdida Neta del Ejercicio	- 32.031,54	- 174.362,32
(-) 5% Reserva Legal		
<b>PAGO DEL IMPUESTO</b>		
Impuesto a la Renta Causado		-
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	32.704,06	15.093,60
(-) Credito Tributario años anteriores		
<b>Saldo impuesto por pagar o a favor contribu</b>	<b>32.704,06</b>	<b>15.093,60</b>

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

DETALLE	VALOR	2010
0,2% Patrimonio Total	159.426,93	318,85
0,2% Costos y Gastos deducibles	1.977.033,27	3.954,07
0,4% Activo Total	2.212.094,96	8.848,38
0,4% Ingresos Gravables	1.989.037,54	7.956,15
<b>Total impuesto a pagar por anticipo 2010</b>		<b>21.077,45</b>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

a) Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se ha observado un hecho significativos de carácter financiero-contable, que afecte 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., entró 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.

### **23. 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.

### **24. 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 débil, sin vigilancia de los directivos y jefes departamentales no generan un nivel de confianza alto en algunas de 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 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 sobre el rubro clientes y el costo de producción.

