



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 345

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

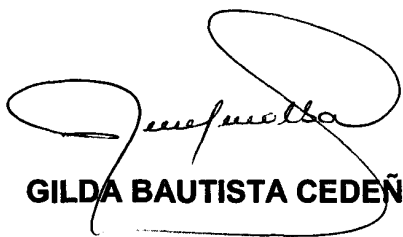
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS

FECHA : 28 de abril de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos al inicialmente presentado, correspondiente a las siguientes compañías:

1. FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS
EUROFERT S.A.
2. CALZADO PONY S.A.
3. PLASTICOS DALMAU S.A.
4. TERMALIMEX CIA LTDA.
5. EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A.
6. DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.
7. DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.
GBC/WBP



Centadores Publicos Autorizados
Certified Public Accountants

Salvador Aurea

www.aureacpas.com

Guayaquil
V.M. Rendón 301 y P. Carbo
Edificio Javil Piso 1 Ofic. 1
Telfs.: 2560055 / 2565993 Fax: 2565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@aureacpas.com

Quito
Av. 10 de Agosto 1792 y San Gregorio
Edificio Santa Rosa Piso 5 Ofic. 501
Telfs.: 2544 007 / 2543 536 Fax: 2549311
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

Quito DM enero 6, 2011
AU&CO-SGQ-001-CT.

DR. BORTA

Por favor su atención.

Señora
Gilda Bautista Cedeño
DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

11.01.07

Referencia: Oficio # SC.ICI.DAI.Q.10

ANTECEDENTES:

Con fecha 29 de diciembre del 2010, recibimos de parte de ustedes el oficio mencionado, donde se indica lo siguiente "El examen de auditoría externa efectuado a la compañía FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A. no ha sido realizado bajo NIAA's situación que contraviene lo dispuesto en el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006 y publicada en el registro oficial No. 348 de 4 de septiembre de ese año".

Debe efectuar el nuevo informe con base a NIAA a fin de efectuar el control de calidad respectivo.

DESCARGO A LAS OBSERVACIONES:

La auditoría a los estados financieros de las compañías mencionadas fueron realizadas en base a lo que determinan las Normas internacionales de auditoría y aseguramiento, así se manifiesta en todo el proceso de la auditoría (NIAA 300 - 699), las conclusiones y en el dictamen. (NIAA 700 - 799).

Por un error involuntario en el párrafo 3 "Responsabilidad del auditor" del Informe de auditoría en vez de la frase "efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento", se indicó "efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría". Lo dicho queda demostrado en el uso estructural de la (NIAA 700) "Formación de una opinión y dictamen sobre los estados financiero."

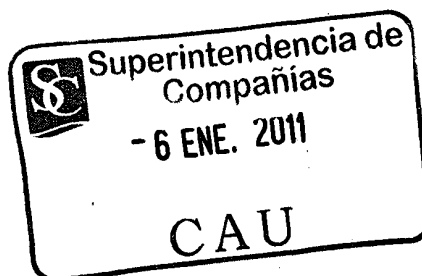
En base a lo anterior, estamos adjuntando los informes con la frase corregida.

Atentamente,

[Signature]
Lcdo. Juan B. Puente V.
GERENTE GENERAL

JP/mmr.

ANEXO: Lo indicado.



AUDITORIA AUTENTICA CAS 14128

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS
EUROPEOS EUROFERT S. A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009



Contadores Públicos Autorizados
Certified Public Accountants
Salvador Aurea

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

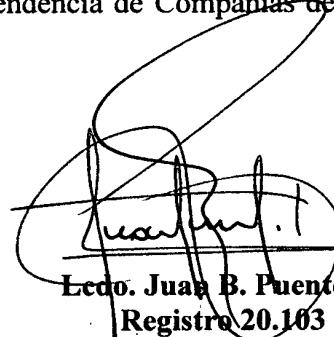
En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis en un tema importante

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029
Mayo 25, 2010



Lcdo. Juan B. Puente V.
Registro 20.103

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	4	60.358
Cuentas por cobrar	5	661.151
Inventarios	6	<u>728.636</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.450.145
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	7	81.791
Otros activos		14.300
Cargos diferidos		<u>5.700</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>101.791</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>1.551.936</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	8	11.865
Proveedores	9	943.093
Gastos acumulados por pagar	10	<u>106.790</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.061.748
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a largo plazo	11	<u>114.600</u>
TOTAL DEL PASIVO		1.176.348
PATRIMONIO		
Capital social	13	61.000
Reservas	15	35.819
Utilidad de ejercicios anteriores		157.065
Utilidad neta del ejercicio		<u>121.704</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>375.588</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>1.551.936</u> ✓

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	2.776.059
COSTO DE VENTAS	<u>(2.152.727)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	623.332
GASTOS DE OPERACIÓN	
De personal	193.219
Servicios Generales	<u>189.515</u>
	<u>(382.734)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	240.598
 OTROS EGRESOS	
Gastos financieros	22.897
Gastos no deducibles	<u>2.347</u>
	<u>(25.244)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	215.354
 PROVISIONES FINALES	
15% Participación trabajadores	32.303
25% Impuesto a la renta	47.824
10% Reserva legal	<u>13.523</u>
	<u>(93.650)</u>
 <u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>121.704</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades por Capitalizar</u>	<u>Utilidad Acumul.</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Enero 01, 2009	21.000	7.483	40.000	0	108.124
Transferencias				108.124	(108.124)
Capitalización	40.000		(40.000)		
Apropiación de reserva legal		14.813		(14.813)	
Reserva legal año 2009		13.523			
Reversión dividendos 2008				63.754	
Utilidad neta del ejercicio	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>121.704</u>
<u>Diciembre 31, 2009</u>	<u>61.000</u>	<u>35.819</u>	<u>0</u>	<u>157.065</u>	<u>121.704</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

Utilidad neta del ejercicio	121.704
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	27.219
Provisión para cuentas incobrables	12.859
Apropiación de reserva legal	13.523
Amortización de cargos diferidos	300
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(161.621)
Cuentas por pagar	<u>42.117</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	56.101
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Cargos diferidos	(6.000)
Baja de activos fijos - neto	6.570
Otros activos	(14.300)
Compra de activos fijos	<u>(3.974)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(17.704)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones a largo plazo	6.948
Obligaciones bancarias	<u>(26.084)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(19.136)</u>
Aumento neto de caja y equivalente de caja	19.261
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>41.097</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	<u>60.358</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S.A. es una Sociedad Anónima que se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 14 de junio del 2006 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas.

El objeto principal de la Compañía es la compra, venta, importación, comercialización, distribución, a nivel nacional e internacional de productos agroquímicos, la prestación de servicios de maquila y procesamiento de productos agroquímicos. El tiempo de duración inicial será de 50 años.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROFERT S.A.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios de productos para la venta se valorizan al método promedio, el costo de los artículos producidos se obtiene en base a la acumulación de los costos de importación o compra según sea el caso, sin que su valor exceda el valor de mercado.
- c. **Propiedades.-** Están registrados al costo y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 para muebles y enseres; 5 para vehículos, y 3 para equipo de computación y herramientas.
- d. **Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la cual puede diferir de la utilidad contable debido básicamente a gastos no deducibles. Este valor es registrado como provisión con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente.
- e. **Impuesto a la renta.-** En el caso de utilidades el Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 del Mayo 14 del 2001, dispuesto que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades, la compañía al 31 de diciembre del 2009 se ha acogido a esta disposición, ver el calculo del impuesto a la renta en la nota 13 a los estados financieros.

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Cajas chicas	1.200
Banco del Pichincha (Cuenta Corriente # 33356009-04)	58.303
Banco del Pacifico (Cuenta Corriente # 0718631-2)	<u>855</u>
Total	<u>60.358</u>

5. CUENTAS POR COBRAR – NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

(US\$ dólares)

Cientes	585.125
Cheques posfechados	61.706
Cheques protestados	10.444
Prestamos empleados	17.330
Otras cuentas por cobrar	<u>15.619</u>
	690.224
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(29.073)</u>
Total	<u>661.151</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año 2009 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	(16.214)
Provisión año 2009	<u>(12.859)</u>
Saldo final	<u>(29.073)</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

(US\$ dólares)

Agroquímicos	524.252
Fertilizantes y abonos	<u>202.426</u>
	726.678
Importaciones en tránsito	<u>1.958</u>
Total	<u>728.636</u>

7. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto (US\$ dólares)</u>
Vehículos	120.934	44.695	76.239
Muebles y enseres	374	65	309
Equipo de oficina	1.087	9	1.078
Equipo de computación	<u>10.626</u>	<u>6.461</u>	<u>4.165</u>
Total	<u>133.021</u>	<u>(51.230)</u>	<u>81.791</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2009 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto (US\$ dólares)</u>
Saldo inicial	138.806	(27.300)	111.606
Compras	3.974	0	3.974
Bajas	(9.759)	3.289	(6.470)
Gasto depreciación	0	(27.219)	(27.219)
Diciembre 31 del 2009	<u>133.021</u>	<u>(51.230)</u>	<u>81.891</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta esta constituido por una obligación con el Banco del Pichincha C.A. a una tasa de interés anual del 11,20%, y cuyo vencimiento es en febrero 24 del 2010.

9. PROVEEDORES

Los saldos por pagar a proveedores es como sigue:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Basf Ecuatoriana S.A.	201.972
Basf Colombia	438.602
Compo GMBH	176.898
Edwin Guillermo Castro Palacios	17.340
Fonseca Sánchez Edison G	12.412
Palacios Martha María	11.123
Rodríguez Sánchez Judith del Rocío	15.089
Pedro Rafael Amaya Manrique	9.126
Diners Club	8.637
Lucas Patricio Villalva Romero	7.979
Otros proveedores	<u>43.915</u>
Total	<u>943.093</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En esta cuenta se incluyó los siguientes rubros:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Impuesto a la renta empresa	25.960
Participación de trabajadores	32.303
Sueldos por pagar	7.729
Beneficios sociales por pagar	9.412
Otras cuentas por pagar empleados	11.857
IESS por pagar	7.412
Retenciones de impuestos por pagar	<u>12.117</u>
Total	<u>106.790</u>

11. PRESTAMOS DE TERCEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Acreedores Varios	16.000
Socios por pagar	<u>98.600</u>
Total	<u>114.600</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS EUROFERT S. A. al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 61.000 divididos en sesenta y un mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Mediante escritura pública del 10 de septiembre del 2009 se efectúa el aumento del capital social en US\$ 40.000 por lo que el nuevo capital social de la compañía a partir de esa fecha será de US\$ 61.000.

13. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2009 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

Determinación de la participación de trabajadores

UTILIDAD CONTABLE 2009	215.355
Gastos no deducibles	<u>0</u>
	215.355
15% Participación de trabajadores	<u>32.303</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta año 2009

Utilidad antes de impuestos	183.052
(+) Gastos no deducibles	<u>8.245</u>
Base imponible	191.297
25% Impuesto a la renta	47.824

Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto causado 2009	47.824
(-) Retenciones en la fuente 2009	<u>21.715</u>
Impuesto a pagar	<u>26.109</u>

Cálculo de reserva legal y utilidad a distribuirse entre socios

Utilidad contable	215.355
(-) 15% Participación Trabajadores	(32.303)
(-) 25% Impuesto Renta 2009	<u>(47.824)</u>
Utilidad Imponible para reserva legal	135.228
(-) 10% resrva Legal año 2009	<u>(13.523)</u>
Utilidad neta a distribuirse entre los accionistas	<u>121.705</u>

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 25 de mayo del 2010; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.
