

CONTINEX S.A.  
INFORME AUDITORIA EXTERNA  
AÑO 2004.

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.  
DIVISION INFORMATICA

28 ABR. 2005  
Patricio Viteri

18449

D.

Archivo General  
2005-05-11



**ESUTECO C. LTDA.**  
**ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE**  
**CONSULTORES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 17 de marzo del 2005

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
CONTINEX S.A..**

### **PÁGINA UNO**

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **CONTINEX SA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2004 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **CONTINEX S.A.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieras y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2004 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

CA



**ESUTECO C. LTDA.**  
**ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE**  
**CONSULTORES**

## **PÁGINA DOS**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "CONTINEX S.A. los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2004; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "CONTINEX S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Doctora Cecilia Arévalo

**GERETE ESUTECO C. LTDA.**

**C.P.A. No. 11625**

**RNAE. No. 23**

<b>CONTINEX S.A.</b>		
<b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2004</b>		
<b>En dólares</b>		
<b>ACTIVO</b>	<b>2,003</b>	<b>2,004</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		
Caja y bancos	224,212.70	189,502.35
<b>CORRIENTE EXIGIBLE</b>		
Cuentas por cobrar	706,434.41	1,006,754.25
Deudores empleados	2,270.01	3,700.01
Otras Cuentas por cobrar	13,275.20	12,746.70
Anticipo proveedores	4,862.95	32,806.44
Impuestos Anticipados IVA	306,727.09	327,647.14
Impuestos RENTA	7,290.76	3,659.65
<b>REALIZABLE</b>		
Inventario de bodegas	365,880.16	478,735.99
Inventario en proceso	815,861.65	417,583.94
Mercaderías en Tránsito	2,918.71	59,328.15
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,449,733.64</b>	<b>2,532,464.62</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
Terrenos edificios e instalaciones	2,816,520.24	2,852,759.85
Maquinarias, muebles y equipos	1,035,562.93	1,091,872.98
Equipo de computo	127,233.95	132,291.55
Matas de rosas	2,287,720.83	2,569,731.91
Formacion de matas	218,125.62	177,650.39
Vehiculos	580,453.71	596,902.72
Otros activos	144.00	144.00
Depreciacion acumulada	-3,250,839.25	-3,873,192.72
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>3,814,922.03</b>	<b>3,548,160.68</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Marcas Patentes	1,272,918.21	1,285,729.29
Otros activos diferidos	417,352.11	326,273.75
Amortizacion acumulada	-1,148,642.38	-1,177,573.90
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>541,627.94</b>	<b>434,429.14</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>6,806,283.61</b>	<b>6,515,054.48</b>

CA

Las Notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**CONTINEX S.A.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

<b>CONTINEX S.A.</b>		
<b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2004</b>		
<b>En dólares</b>		
<b>PASIVO</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>CORRIENTE EXIGIBLE</b>		
Proveedores	41,671.68	53,722.23
Prestamos Accionistas	150,264.86	93,604.72
Aportes seguro social	29,191.64	31,984.86
Obligaciones S.R.I.	-	39,177.86
Beneficios Sociales	84,127.24	243,186.99
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>305,255.42</b>	<b>461,676.66</b>
<b>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</b>		
Prestamos Accionistas	2,200,000.00	1,690,000.00
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>2,200,000.00</b>	<b>1,690,000.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal	4,833.74	4,833.74
Reserva Facultativa	101,584.96	101,584.96
Reserva de Capital	851,452.42	749,075.53
Aportes Capitalizaciones futuras	3,436,000.00	3,436,000.00
Resultados del ejercicio	-94,842.93	69,883.64
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,301,028.19</b>	<b>4,363,377.87</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6,806,283.61</b>	<b>6,515,054.45</b>

①

Las Notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

CONTINEX S.A.  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

<b>CONTINEX S.A.</b>		
<b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS</b>		
<b>ESTADO DE RENTAS Y GASTOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2004</b>		
<b>En dólares</b>		
	2003	2004
<b>INGRESOS</b>		
Ventas netas	5,380,010.18	5,839,448.44
<b>COSTO DE VENTAS</b>	-4,515,406.18	-4,858,466.60
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>864,604.00</b>	<b>980,981.84</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de venta y Administrativos	930,995.65	935,449.80
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Egresos no operacionales	133,506.64	8,701.40
Otros Ingresos	105,055.36	91,477.00
<b>RESULTADO</b>	<b>-94,842.93</b>	<b>128,397.64</b>
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCICIO FISCAL</b>		
15% TRABAJADORES	-	19,246.15
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	30,135.84	47,649.93
25% IMPUESTO RENTA	7,533.96	39,177.86
RETENCIONES EN LA FUENTE	-	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	7,533.96	39,177.86

CA

Las Notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

CONTINEX S.A.  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

CONTINEX S.A. ESTADOS FINANCIEROS ACEPTADOS EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2004 En dólares			
	2003	MOVIMIENTO	2004
-			
Capital Social	2.000,00	-	2.000,00
Reserva Legal	4.833,74	-	4.833,74
Reserva Facultativa	101.584,96	-	101.584,96
Reserva de Capital	851.452,42	-102.376,89	749.075,53
Aportes Capitalizaciones futuras	3.436.000,00	-	3.436.000,00
Resultados del ejercicio	-94.842,93	164.726,57	69.883,64
<b>TOTALES</b>	<b>4.301.028,19</b>	<b>62.349,68</b>	<b>4.363.377,87</b>

CA

Las Notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

<b>CONTINEX S.A.</b>	
<b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS</b>	
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>224,212.70</b>
Ingresos operacionales	5,839,448.44
Variacion cuentas por cobrar	-329,164.83
Costos de ventas	-4,858,466.60
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>876,029.71</b>
Gastos Administrativos y de ventas	-935,449.80
<b>INGRESO EFECTIVO DE OPERACIONES</b>	<b>-59,420.09</b>
<b>EFFECTIVO OTROS INGRESOS</b>	
Otros ingresos	91,477.00
Depreciaciones	622,353.47
Amortizaciones	28,931.52
<b>TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES</b>	<b>683,341.90</b>
<b>FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES</b>	
Disminución de pasivos	-353,578.76
Disminución de inventarios	229,012.44
Disminución de diferidos	78,267.28
Incremento de gastos anticipados	-17,288.94
Incremento activos fijos	-355,592.12
Otros gastos	-8,701.40
<b>EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES</b>	<b>-427,881.50</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>255,460.40</b>
<b>SALDO FINAL FLUJO EFECTIVO</b>	<b>189,502.35</b>
<b>SALDO FINAL CAJA BANCOS</b>	<b>189,502.35</b>

CA

Las Notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

**A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.**

La Compañía "**CONTINEX CIA. LTDA.**", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 19 de junio de 1989, bajo la especie de Responsabilidad limitada y con la denominación de "**CONTINENTAL DE NEGOCIOS CONTINEX CIA. LTDA.**" fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la resolución No. 89.1.2.1.1249 y legalmente inscrita en tomo No.20 con el número 1703 del Registro Mercantil el 6 de julio de 1989. Con fecha 27 de abril de 1990 se aprueba nuevo aumento de capital, cambio de denominación y reforma los estatutos la que es aprobada con la Resolución 1.2.1.1024 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de octubre de 1990.

Posteriormente realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 3 de septiembre de 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. 96.1.1.1.2388 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de octubre de 1996. Luego se aprueba la dolarización del capital social de la compañía, por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 01-Q-IJ-0994 de fecha 22 de mayo del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de mayo del 2004. Finalmente con fecha 1 de julio del 2004, por escritura pública otorgada ante el Notario vigésimo cuarto del Distrito Metropolitano de Quito y mediante la Resolución No. 04.QIJ.5053 del 28 de diciembre del 2004 se legaliza la transformación en una Sociedad Anónima CONTINEX S.A.

El capital Social inicial de la compañía fue de cincuenta millones de sucres divididos en acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una. Al momento, el capital social es de dos mil dólares distribuidos en 50.000 participaciones, de la siguiente manera:

Alfredo Verdezoto	\$ 1.560	1.560 acciones
Edwin Verdezoto	440	440 acciones
<b>TOTAL DEL CAPITAL</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000 acciones</b>

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el año 2054.

El objeto social que tiene la compañía es dedicarse a: "...producción, exportación, comercialización de toda clase de flores, también podrá importar toda clase de plantas, semillas..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

**ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA CONTINEX S.A..**

La estructura orgánica de la Empresa CONTINEX S.A., al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	ALFREDO VERDEZOTO
GERENTE	EDWIN VERDEZOTO

**LISTA ACTUAL DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA CONTINEX S.A.**

<b>ALFREDO VERDEZOTO L.</b>	<b>78%</b>	<b>\$</b>	<b>1.560</b>
<b>EDWIN VERDEZOTO C.</b>	<b>22%</b>		<b>440</b>
			<b>2.000</b>
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>			

**B) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.**

**B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.**

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad y veracidad de los registros contables. De conformidad con el examen practicado se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a todas las operaciones realizadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

**B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

El Sistema de Contabilidad es computarizado en el programa Platinum y los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El estado de pérdidas y ganancias, está preparado a costos históricos., con excepción de la depreciación de activos y la amortización de diferidos, que se calcula sobre la base del valor dolarizado de tales activos.

Los costos y gastos al cierre de cada período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

### **IMPUESTOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE**

Se procedió a revisar los documentos de pagos realizados por la Empresa durante el año auditado y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones en compras, en pagos por servicios varios.

### **OTRAS PRACTICAS CONTABLES**

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

## **ACTIVO**

### **B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE**

Efectivo en Caja y Bancos

Caja	30.895.25
Bancos	158.607.10
<b>TOTAL</b>	<b>189.502.35</b>

CA Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas de caja y bancos al 31 de diciembre del 2004.

### B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

#### Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	1.006.754.25
Otras cuenta por cobrar	49.253.15
Crédito Tributario I.V.A.	327.647.14
Crédito Tributario impuesto renta	3.659.65
<b>TOTAL</b>	<b>1.387.314.19</b>

Son valores a recuperarse en el siguiente período: cuentas por cobrar a: clientes, empleados, cuentas por cobrar por ventas, y anticipos a proveedores. La empresa no provisiona ningún valor por incobrables, pues los créditos a clientes se recuperan íntegramente en 45 días y durante el ejercicio del 2004 no existe ningún valor de cuentas incobrables. Impuestos anticipados corresponden a crédito tributario por impuesto al valor agregado exportadores e impuesto a la renta.

### B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventario de Bodegas	478.735.99
Producción en proceso	417.583.94
Mercaderías en Tránsito	59.328.15
<b>TOTAL</b>	<b>955.648.08</b>

Corresponde a los inventarios de la bodega de insumos y suministros, plantaciones en proceso y el saldo pendiente de mercaderías en tránsito.

### B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Terrenos, edificios e instalaciones	2.852.759.85
Maquinarias y Equipos	1.091.872.98
Equipo de Computo	132.291.55
Matas de rosas	2.569.731.91
Formación de matas	177.650.39
Vehículos	596.902.72
Semovientes	144.00
Depreciaciones	-3.873.192.72
<b>TOTAL</b>	<b>3.548.160.68</b>

PA Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión; además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Edificios	5%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Otros activos	10%

**DETALLE DE LA VARIACION DE ACTIVOS FIJOS.**

VARIACION DE ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	7.065.761,28
INCREMENTOS	355.592,12
<b>TOTAL</b>	<b>7.421.353,40</b>

VARIACION DE DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	3.250.839,25
APLICACIONES 2004	622.353,47
<b>TOTAL</b>	<b>3.873.192,72</b>

<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>3.548.160,68</b>
----------------------------	---------------------

**B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS**

Patentes y Marcas	1.285.729,29
Otros Activos (Plásticos invernaderos)	326.273,75
Amortizaciones	-1.177.573,90
<b>TOTAL</b>	<b>434.429,14</b>

Corresponde al desgaste de plásticos en invernaderos, prorrateados en 18 y 24 meses y las adquisiciones de Regalías, que se amortizan al 20%. Anual.

**PASIVO**

**B.2.6. PASIVO CORRIENTE**

Proveedores	53.722.23
Aportes I.E.S.S.	31.984.86
Administración tributaria	39.177.86
Beneficios Sociales	243.186.99
Préstamos Accionistas	93.604.72
<b>TOTAL</b>	<b>461.676.66</b>

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a pagos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social y otras cuentas por pagar.

**B.2.7. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Acreeedores Accionistas	<b>1.690.000.00</b>
-------------------------	---------------------

Corresponde a préstamos de los accionistas sin interés pactado ni plazo de vencimiento.

**B.2.8. PATRIMONIO**

Capital Social	2.000.00
Reserva Legal	4.833.74
Reserva Facultativa	101.584.96
Reserva de Capital	749.075.53
Aportes capitalizaciones futuras	3.436.000.00
Resultados del ejercicio	69.883.64
<b>TOTAL</b>	<b>4.363.377.87</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "CONTINEX S.A."

**B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2004 es por un valor neto de \$ 69.883.64 dólares, valor que representa una ganancia.

**B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.