



**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

**AGROQUIM CIA.LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA**

**EXTERNA**

**EJERCICIO 2011**



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**31 MAYO 2012**

**OPERADOR 08  
QUITO**



Quito, 31 de Marzo del 2012  
CA-390-2012

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **AGROQUIM C.LTDA.**

### 1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Balance General de AGROQUIM 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 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 2010, han sido incluidas únicamente para propósitos comparativos.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROQUIM C. 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), las cuales serán aplicadas en el año 2012.

#### 5. 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. Informe pomenorizado que lo hacemos conocer en el ICT.2011 ( Informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias que se presentará al SRI.)

Atentamente  
CONTAPREX CIA. LTDA.

CPA Lis Mariene Silva V.  
Representante Legal.  
REG. CIA. No. SC-RNAE-287



**AGROQUIM CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2011	2010
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	107.770,83	280.875,12
Cuentas por Cobrar	5	905.365,07	602.887,46
Inventarios	6	974.049,56	1.004.953,35
Otros Activos Corrientes	7	61.293,57	74.076,52
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2.048.479,03</b>	<b>1.962.792,45</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad Planta y Equipo	8	907.284,42	886.603,97
(-) Depreciación Acumulada	-	724.677,62	- 661.409,75
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>182.606,80</b>	<b>225.194,22</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Otros Activos	9	7.654,38	2.144,34
<b>Total Otros Activos</b>		<b>7.654,38</b>	<b>2.144,34</b>
<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>		<b>2.238.740,21</b>	<b>2.190.131,01</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores	10	1.060.652,07	1.104.879,28
Cuentas por pagar	11	155.011,94	268.268,80
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.215.664,01</b>	<b>1.373.148,08</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
	12		
Obligaciones Bancarias		46.911,38	
Prestamos Socios		93.662,58	12.817,95
Provisiones Largo Plazo		76.643,41	61.049,41
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>217.217,37</b>	<b>73.867,36</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.432.881,38</b>	<b>1.447.015,44</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
Capital Social	13	66.000,00	66.000,00
Reservas	14	521.543,59	521.543,59
Utilidades por Distribuir		559,29	16.277,49
Resultados del ejercicio	18	217.755,95	139.294,49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>805.858,83</b>	<b>743.115,57</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.238.740,21</b>	<b>2.190.131,01</b>

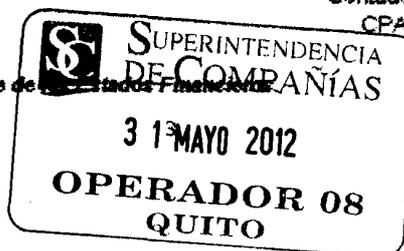
*Ing Julio Cascante López*

Ing Julio Cascante López  
Representante Legal  
CI No.1700185067

*Roberto Freire*

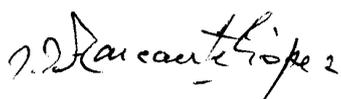
Lic. Roberto Freire  
Contador General  
CPA No 22.263

( ) Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



**AGROQUIM. 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>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas Netas	15	3.831.926,30	3.672.477,68
(-) Costo de Ventas	16	- 2.302.011,10	- 2.348.858,43
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<u>1.529.915,20</u>	<u>1.323.619,25</u>
 <b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	16		
Gastos en Ventas	-	365.148,21	- 379.423,80
Gastos de Administración	-	689.137,86	- 641.740,03
Gastos Generales	-	97.300,73	- 68.882,07
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<u>- 1.151.685,80</u>	<u>- 1.090.045,90</u>
 <b>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES 17</b>			
Ingresos no Operacionales		3.562,86	16.276,36
Gastos no Operacionales	-	43.339,77	- 30.132,16
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>338.452,49</u>	<u>219.717,55</u>
(-) 15% de Trabajadores	-	50.767,87	- 32.957,83
(-) 24% de Impuesto a la Renta	-	69.928,66	- 69.928,66
<b><u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2011</u></b>	<b>18</b>	<u>217.755,95</u>	<u>116.831,25</u>



**Ing Julio Cascante López**  
**Representante Legal**  
**CI No.1700185067**



**Lic. Roberto Freire**  
**Contador General**  
**C.P.A. No.22263**

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

**AGROQUIM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Utilidades no distribuidas	Resultados Ejercicio 2010	Resultados del Ejercicio 2011	Total Patrimonio
<b>Saldo al inicio del año 2011</b>	<b>66000,00</b>	<b>13200,00</b>	<b>10754,04</b>	<b>497589,55</b>	<b>16.277,49</b>	<b>139.294,49</b>		743.115,57
Reclasificación. Resultd. 2010					139.294,49	- 139.294,49		-
Reclasif.Utilid.2010 01-01					-	45,21		- 45,21
Reclasificación. Resultd. 2010					-	3.735,20		- 3.735,20
26-01-2011 pago cuota dividendos					-	16.232,28		- 16.232,28
09-05-2011 ,Pago de Dividendos 1ra cuota utilidades acumuladas					-	20.000,00		- 20.000,00
22-06-2011 dividendos pagos					-	20.000,00		- 20.000,00
30-08-2011 pago dividendos					-	20.000,00		- 20.000,00
19/12/2011 pagos dividendos					-	75.000,00		- 75.000,00
Utilidad del Ejercicio 2011							<b>338.452,49</b>	338.452,49
(-) 15% Utilidad de Trabajadores							- 50.767,87	- 50.767,87
(-) 24% Impuesto a la Renta							- 69.928,66	- 69.928,66
<b>Saldo al final del año 2011</b>	<b>66000,00</b>	<b>13200,00</b>	<b>10754,04</b>	<b>497589,55</b>	<b>559,29</b>	<b>-</b>	<b>217.755,95</b>	<b>805.858,83</b>

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

**AGROQUIM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011  
 (Expresado en Dólares Americanos)

**1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:**

Efectivo recibido de Clientes y otros	2.926.561,26
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	- 3.052.733,68
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<b>- 126.172,42</b>
<b>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>- 126.172,42</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>- 126.172,42</b>

**2 Flujos de efectivo en actividades de inversión**

Variación Activos Fijos y otros	- 26.190,49
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>- 26.190,49</b>

**3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**

Variación Patrimonio	- 155.571,98
Variación Pasivos Largo Plazo	134.830,60
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>- 20.741,38</b>

Aumento o disminución neto en efectivo y sus equivalentes	- 173.104,29
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	280.875,12
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>	<b>107.770,83</b>

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

<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>217.755,95</b>
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio:</b>	
Gasto Depreciación	63.267,87
Gasto Cuentas Incobrables	9.260,35
Otros ajustes	- 181,65
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>290.102,52</b>
<b>Cambios netos en Activos y Pasivos</b>	
Variación en cuentas activos	- 258.790,87
Variación en cuentas de pasivos	- 157.484,07
<b>Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>- 126.172,42</b>
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>- 126.172,42</b>

**AGROQUIM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b><u>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011</u></b>	<b>217.755,95</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>	<b>72.346,57</b>
Depreciaciones	63.267,87
Otros ajustes	- 181,65
Provisión cuentas incobrables	9.260,35
<hr/>	
<b><u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u></b>	
Cuentas por Cobrar Clientes	- 323.107,83
Varios Deudores	20.630,22
Inventarios	31.658,05
Importaciones	- 754,26
Impuestos anticipados	13.512,58
Otros valores anticipados	- 729,63
Proveedores	- 44.227,21
Participación utilidades trabajadores	50.767,87
24% impuesto a la renta	69.928,66
Otras Cuentas por Pagar	- 233.953,40
	<hr/>
	- 416.274,94
<b>CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES</b>	<b>- 126.172,42</b>
<hr/>	
<b><u>FLUJO DE CAJA DE ACITIVID.DE INVERSION</u></b>	
Variación neta de activos fijos	- 20.680,45
variación de otros activos	- 5.510,04
	<hr/>
<b>CAJA NETA PROVISTA PARA INVERSIONES</b>	<b>- 26.190,49</b>
<hr/>	
<b><u>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIACION</u></b>	
Variación Pasivo Largo Plazo	134.830,60
pago de dividendos años anteriores	- 16.232,28
pago de dividendos año 2010	- 135.000,00
otras variaciones en el patrimonio	- 4.339,70
	<hr/>
<b>CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>- 20.741,38</b>
Aumento Disminuc.caja/Equiv. De Caja	- 173.104,29
Caja y Equiv.de caja principio del año	280.875,12
<b><u>Caja y Equivalentes de caja al final del año</u></b>	<b>107.770,83</b>



**AGROQUIM CIA. LTDA**

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

**(Expresadas en dólares Americanos)**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

**LA EMPRESA:** AGROQUIM CIA. LTDA. es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se rige 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:** 1790971678001

**FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL:** La Empresa se constituye en la ciudad Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el día 07 de julio de 1989, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito con el No.1610 tomo 120, el 8 de agosto de 1989, bajo la denominación AGROQUIM CIA. LTDA.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:**

Provincia: Pichincha, Cantón: Quito, Parroquia: Chaupicruz La Concepción-  
Calle: Félix Orjalabal N45-37 y Zamora, Edificio Almería. - Teléfono: 2251-066;  
2249-305

**OBJETO SOCIAL<sup>1</sup>:** Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: La importación, exportación, distribución y comercialización de productos químicos para la agricultura, agroindustria e industria general, productos farmacéuticos y veterinarios, semillas, materias primas, equipos, instrumental y accesorios, indispensables para el cumplimiento del objeto social.

**CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO<sup>1</sup>:**

Mediante Junta General Extraordinaria Universal de Socios celebrada el 15 de octubre de 2004, se resolvió realizar un aumento del Capital Social a \$66.000. Distribuidos de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>No. Participaciones</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor Dólares</b>	<b>Participación Accionaria</b>
Jorge Hernán Álvarez	22.000	\$ 1,00	\$ 22.000	33.33%
Miguel Angel Melo Gavilanes	22.000	\$ 1,00	\$ 22.000	33.33%
Julio Fabián Cascante López	22.000	\$ 1,00	\$ 22.000	33.33%
<b>TOTAL:</b>	<b>66.000</b>	<b>\$ 1,00</b>	<b>\$ 66.000</b>	<b>100.00%</b>

<sup>1</sup> Escritura de Aumento de Capital y reforma al estatuto de la Compañía del 9 de diciembre del 2004.



**NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL, ADMINISTRADORES Y DIRECTORES DE LA EMPRESA.**

*Presidente Ejecutivo*  
*Gerente General*

*Jorge Hernán Álvarez*  
*Julio Fabián Cascante López*

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de Presentación.-**

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) actualmente vigentes para la Empresa, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos con las Normas Internacionales de Contabilidad.

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 el costo esta determinado de acuerdo al costo de adquisición y transformación de los mismos así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición actual. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses.

**b) Propiedad, planta y equipo.-**

Este rubro se encuentra registrado al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC-17, en el caso de activos adquiridos antes de la conversión a dolarización, 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.

**c) 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</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
---------------	-------------	-------------



<b>Activo</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Instalaciones y Adecuaciones	5%	5%
Muebles y enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Computo	33%	33%
Vehículos	20%	20%

**d) Reconocimiento de 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.

**e) 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 2011 es de \$ 9.260,35

**f) Participación a Trabajadores.-**

La Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de las utilidades que ha obtenido 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 exigibles a corto plazo.

**g) 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 24% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La empresa liquida sus impuestos con el 24% para el año 2011 y para el año 2010 fue del \$ 25%

**h) 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.

**NOTA 3. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.**

En el ejercicio 2011 la empresa ha realizado transacciones comerciales con la Empresa STOKIN (Compañía relacionada), sin que esto afecte los resultados del ejercicio o se efectúen en ventaja con el resto de clientes o proveedores. El monto total por transacciones con Compañías relacionadas fue de \$ 295.327.88 incluido el 12% de Impuesto al Valor agregado, Lo cual es contabilizado en su totalidad al costo del producto.

La Empresa presta servicios de envase a Agroquim y de lo cual existen las facturas por la compra, registradas en la contabilidad.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
<b>Caja</b>		
Caja Chica y fondos rotativos	6.210	58.878,56
<b>Total Cajas</b>	<b>6.210</b>	<b>58.878,56</b>
<b>Bancos</b>		
Banco Produbanco Dólares	37.147,65	20.455,24
Banco Pichincha Quito	14.127,85	6.137,80
Banco Internacional Dolares Quito	36.667,42	11.851,64
Banco proamerica	9.917,17	3.725,43
<b>Total Bancos</b>	<b>97.860,09</b>	<b>42.170,11</b>
<b>Inversiones</b>		
Inversiones Fondo Leal	3.700,74	103.265,87
Inversiones Produfondos	0	76.560,58
<b>Total Inversiones</b>	<b>3.700,74</b>	<b>179.826,45</b>
<b>Total Efectivo y Equival. de efectivo</b>	<b>107.770,83</b>	<b>280.875,12</b>

La Empresa tiene en Bancos la cantidad de \$97.860,09 , producto de las recaudaciones del mes de diciembre por pago de clientes, los cuales sirven para cubrir pagos del mes de enero del 2012.

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Clientes	928.279,04	616.736,36
Provisión cuentas incobrables	- 26.986,08	- 38.551,23
Préstamos a Empleados	2.588,42	3.559,03
Saldo Clientes Incobrables	-	18.612,57
Varios Deudores	1.483,69	2.530,73
<b>Total Ctas. por cobrar al 31-12-2010 y 2009</b>	<b>905.365,07</b>	<b>602.887,46</b>

El siguiente es el movimiento de la cuenta provisión cuentas incobrables:

DETALLE	2011	2010
Saldo Inicial	38.551,23	32.423,10
Absorción Cuentas Incobrables*	- 20.825,50	- 28,28
Provision Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	9.260,35	6.156,41
<b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2011 y 2010</b>	<b>26.986,08</b>	<b>38.551,23</b>

\* Corresponde a Saldos de clientes que no cancelaron en su totalidad la deuda, y para que no se queden saldos pequeños o incobrables se castigó contra la provisión.

**AGROQUIM CIA LTDA****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares Americanos)****6. INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Inventarios	973.031,70	1.004.689,75
Importaciones en Tránsito	1.017,86	263,60
<b>Total Inventarios al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>974.049,56</b>	<b>1.004.953,35</b>

Los inventarios de la Compañía están registrados al costo de adquisición y se valoran utilizándose el método del promedio ponderado. Las mercaderías en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación, hasta su llegada a la Empresa.

El control de los inventarios se lo realiza a través de un kardex computarizado, el cual se coteja con los inventarios físicos periódicamente y se realizan los ajustes correspondientes

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

<b>DETALLE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Impuestos Anticipados (1)	49.390,95	62.903,53
Otros Valores Anticipados (2)	11.902,62	11.172,99
<b>Total otros activos ctes. al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>61.293,57</b>	<b>74.076,52</b>

(1) Las retenciones por impuesto a la renta efectuadas en el Ejercicio 2011 son \$ 31.826,58 y de años anteriores \$ 15.438,10 lo cual es cruzado al momento del pago del impuesto a la Renta anual del año 2011.

(2) Este rubro esta conformado por las siguientes cuentas:

<b>DETALLE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Seguros (1)	10.702,62	11.098,95
Garantía Arriendo Oficina	-	74,04
Garantía Contenedores	1.200,00	
<b>Total Otros Valores Anticipados</b>	<b>11.902,62</b>	<b>11.172,99</b>

(1) Los seguros han sido contratados con Panamericana del Ecuador, contra accidentes personales, vehículos, seguros de la planta de reenvase.

**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2011 y 2010

<b>DETALLE</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones y retiros</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2011</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>			
Terrenos	11.045,00	-	11.045,00
<b>Total Activos no Depreciables</b>	<b>11.045,00</b>		<b>11.045,00</b>
<b>DEPRECIABLES</b>			
Equipo de Oficina	14.596,06	-	14.596,06
Muebles y Enseres	30.031,35	-	30.031,35
Maquinaria y Equipo (1)	79.666,81	1.680,00	81.346,81
Instalaciones	587.698,80	-	587.698,80
Equipo de Computación (2)	35.306,23	1.487,45	36.793,68
Vehículos (3)	128.259,72	17.513,00	145.772,72
<b>Total depreciable</b>	<b>875.558,97</b>	<b>20.680,45</b>	<b>896.239,42</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>			
Equipo de Oficina	12.123,68	417,19	12.540,87
Muebles y Enseres	28.986,02	382,56	29.368,58
Maquinaria y Equipo	44.287,73	5.419,25	49.706,98
Instalaciones	516.487,62	29.384,94	545.872,56
Equipo de Computación	32.231,94	2.440,17	34.672,11
Vehículos	27.292,84	25.223,68	52.516,52
<b>Total Depreciación</b>	<b>661.409,83</b>	<b>63.267,79</b>	<b>724.677,62</b>
<b>Total propiedad planta y equipo:</b>	<b>225.194,14</b>	<b>- 42.587,34</b>	<b>182.606,80</b>

(1) En el 2011 se adquirió en Maquinaria y Equipos por: \$ 1.680,00 el 6-12-2011.

(2) El 24-06-2011 se adquirió en Equipo de computación una impresora por: \$ 274,40 y un equipo de computación por: \$ 1213,05 el 12 de enero-2011

(3) El 21 de julio del 2011 se adquirió un Vehículo por \$ 17.513,00

**9. OTROS ACTIVOS**

<b>DETALLE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Inv. Otros Activos	1.544,34	1.544,34
Garantías	74,04	600,00
Garantía Fianza SRI (1)	6.036,00	-
<b>Total Otros Activos al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>7.654,38</b>	<b>2.144,34</b>

(1) Valor depositado, equivalente al 10% de la cuantía como fianza por juicio con el SRI, por glosa de sueldos del año 2007, el cual se encuentra en trámite judicial a la fecha.

**10. PROVEEDORES**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Proveedores Locales	823.202,07	644.349,28
Proveedores del Exterior	237.450,00	460.530,00
<b>Total Proveedores al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>1.060.652,07</b>	<b>1.104.879,28</b>

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Obligaciones Bancarias (1)	6.883,44	42.275,50
Obligaciones Empleados	56.459,64	63.242,48
Deudas al IESS	8.361,03	5.660,88
Deudas al Fisco (2)	80.785,63	75.448,26
Acreeedores Varios	2.522,19	81.641,68
<b>Total Cuentas por Pagar al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>155.011,93</b>	<b>268.268,80</b>

(1) Comprende la compra de un vitara en el 2008, Amerifin.

(2) Deudas al Fisco: incluye el valor de Retención en la Fuente y el IVA.

**12.- PASIVOS NO CORRIENTES**

Este rubro incluye:

**OBLIGACIONES BANCARIAS**

DETALLE	2011	2010
Promerica Dimax/Vit/2010	33.820,66	0
Promerica Vitara/2010	13.090,72	0
<b>Total obligaciones bancarias al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>46.911,38</b>	<b>0</b>

**PRESTAMOS SOCIOS**

DETALLE	2011	2010
Prest. Jorge Alvarez	31.220,86	4.272,73
Prest. Julio Cascante	31.220,86	4.272,62
Prest. Miguel Melo	31.220,86	4.272,60
<b>Total préstamos socios al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>93.662,58</b>	<b>12.817,95</b>

**PROVISIONES LARGO PLAZO**

DETALLE	2011,00	2010,00
Prov. Jubilación Patronal	50.197,22	45.778,22
Prov. Bonificación por desahucio	26.446,19	15.271,19
<b>Total Provisiones L/PL al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>76.643,41</b>	<b>61.049,41</b>

La provisión Jubilación Patronal y bonificación por desahucio por el año 2011 ha sido registrada de acuerdo al cálculo Actuarial, efectuada por la Empresa ACTUARIA.

**13. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Capital Pagado*	66.000,00	66.000,00
<b>Total Capital Social al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>66.000,00</b>	<b>66.000,00</b>

\* Se encuentra constituido por 66.000 participaciones de \$1,00 dólar cada una.

**14. RESERVAS Y UTILIDADES POR DISTRIBUIR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Reserva Legal (1)	13.200,00	13.200,00
Reserva Facultativa	10.754,04	10.754,04
Reserva de Capital	497.589,55	497.589,55
<b>Total Reservas al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>521.543,59</b>	<b>521.543,59</b>
Utilidades por distribuir	559,29	16.277,49
<b>Total Reservas y utilidades por distribuir:</b>	<b>521.543,59</b>	<b>521.543,59</b>

(1) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 20% del Capital Pagado, en el caso de las Compañías de responsabilidad limitada. Esta Reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La Empresa ha llegado al tope de la provisión de esta reserva, por lo que en el presente ejercicio no se realiza la apropiación del 5% de reserva legal de las utilidades.

**15. INGRESOS OPERACIONALES**

El siguiente es el detalle de los ingresos al 31-12-2011 y 2010

DETALLE	2011	2010
Ventas	4.010.504,63	3.829.379,83
Descuento en Ventas	- 114.968,25	- 114.054,80
Devolucion en Ventas	- 63.610,08	- 42.852,36
Ingresos por Fletes		5,01
<b>Total Ventas Netas al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>3.831.926,30</b>	<b>3.672.477,68</b>

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas y los descuentos al igual que la devoluciones por notas de crédito

**16. COSTOS Y GASTOS**

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	2011	2010
Costo de Ventas	2.302.011,10	2.348.858,43
Gastos de Ventas	365.148,21	379.423,80
Gastos de Administración	689.137,86	641.740,03
Gastos Generales	97.399,73	68.882,07
Gastos Financieros	43.339,77	30.132,16
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>3.497.036,67</b>	<b>3.469.036,49</b>

Los costos y gastos corresponden al periodo, y se respaldan en facturas de proveedores.

**17- INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	2011	2010
<b>Ingresos No Operacionales</b>		
Intereses Ganados	1.243,92	3.516,45
Rendimiento Inversiones		2.258,71
Ingresos Varios	2.318,94	10.501,20
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>	<b>3.562,86</b>	<b>16.276,36</b>

**18. CONCILIACION TRIBUTARIA**

DETALLE	2011	2010
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>338.452,49</b>	<b>219.717,55</b>
(-) 15% Reparto a Trabajadores	50.767,87	32.957,63
(=) Utilidad Contable	287.684,62	186.759,92
(-) Ingresos Excentos	-	-
(+) Gastos No Deducibles (1)	3.684,82	3.101,80
(=) Utilidad Gravable	291.369,44	189.861,72
(-) 24% Impuesto a la Renta	- 69.928,66	- 47.465,43
(-) gastos no deducibles	- 3.684,82	- 3.101,80
<b>(=) Utilidad Neta</b>	<b>217.755,95</b>	<b>139.294,49</b>
(-) 5% Reserva Legal	-	-
<b>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>217.755,95</b>	<b>139.294,49</b>
<b>PAGO DEL IMPUESTO</b>		
Impuesto a la Renta Causado	69.928,66	47.465,43
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	- 2.126,27	-
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio	- 31.826,58	- 29.826,36
(-) Crédito Años Anteriores	- 15.438,10	- 33.077,17
<b>Total impuesto a pagar al 31-12- 2011 y 2010</b>	<b>20.537,71</b>	<b>- 15.438,10</b>

(1) Corresponde a pagos realizados sin facturas de sustento.

Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2011

DETALLE	Montos	valor a pagar
0,2% Patrimonio Total	805.858,83	1.611,72
0,2% Costos y Gastos deducibles	3.493.351,85	6.986,70
0,4% Activo Total	1.333.375,14	5.333,50
0,4% Ingresos Gravables	3.831.926,30	15.327,71
Total impuesto por anticipo 2011	-	29.259,63

## 19. 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 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 para la Empresa Agroquim Cia. Ltda. entró en el período de transición año 2011, y de aplicación obligatoria para el año 2012., de acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de compañías, considerándose del Grupo de las PYMES, por el monto de sus activos y demás características que se requiere para considerarse Pymes, según las resoluciones de esta Entidad de Control.

## 20. EL CONTROL INTERNO EN LA EMPRESA

Es un proceso que lleva a cabo la Gerencia, la Administración y demás miembros de la Empresa con el objeto de proporcionar un grado de confianza razonable (pero no total) en la consecución de objetivos planteados, lo cual permite: 1 eficiencia y eficacia en la operaciones, 2 fiabilidad en la información económica obtenida en los Estados Financieros, 3 cumplimiento leyes y normas aplicables y vigentes en el País. El control interno de la 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. Para realizar el control interno en AGROQUIM CIA LTDA., se realizan políticas de control y procedimientos por área operativa, como control de inventarios, arcos de caja, control de la cartera de clientes, desembolsos autorizados, lo cual permite que se pueda identificar 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, el análisis de costo beneficio, o fallas del sistema en general aunque se trate de un simple error.

La Empresa ha acogido como positivo todas las recomendaciones de control interno efectuadas en las auditorías recurrentes efectuadas. Y para entrar en el proceso de implementación de NIIFs, en cuanto al adecuado control interno se ha realizado manuales de políticas contables y procedimientos administrativos y de control interno para cada área, para un mejor y adecuado funcionamiento

**AGROQUIM CIA LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

**21. EVALUACION DEL RIESGO**

Los profundos cambios que ocurren hoy, su complejidad y la 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, así como la transparencia generan un ambiente operativo, cada día más riesgoso y complicado, surgiendo así nuevos retos con los cuales lidiar, resultado de los problemas que se presentan en las entidades que operan en base a conductas éticas.

AGROQUIM C.LTDA. de acuerdo a su ambiente de control, bajo la vigilancia de los directivos y contabilidad ha generado confianza en las cifras proporcionadas en los estados financieros, lo que permite no estar expuesto a un riesgo material significativo que distorcionen la razonabilidad de la información presentada. Sin embargo y en razón del crecimiento de la Empresa y por ende a las operaciones diarias, es recomendable que se cree una área de control interno, donde se tenga un auditor interno encargado de 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, y decidir oportunamente sobre las acciones a tomar frente a los riesgos.

Consideramos que la Empresa debe establecer un sistema de evaluación de riesgos

