

86035



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

02 FEB. 2011

OPERADOR 2

QUITO

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de AGROSYS NITZAN  
Av. Natalia Jarrín N.- 510 y Calderón  
Cayambe - Ecuador

1. Hemos procedido a realizar el examen de Auditoría Externa Independiente a los Estados Contables de AGROSYS NITZAN S.A. por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2008. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa, han sido preparados por su Departamento de Contabilidad y han sido aprobados por el Directorio de la misma. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basada en nuestra auditoría.
2. Los Estados Contables objeto de la presente auditoría fueron:
  - a. Estado de Situación General al 31 de Diciembre de 2008.
  - b. Estado de Resultados por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2008.
  - c. Incluyendo la información complementaria - anexos y notas - integrantes de los citados Estados Contables.
3. Para poder emitir una opinión sobre los estados contables mencionados, hemos realizado el examen de acuerdo con las normas de general aceptación de auditoría vigentes. Estas normas exigen la adecuada planificación y ejecución de la auditoría para poder establecer con un nivel de razonable seguridad, que la información proporcionada por los estados contables considerados en su conjunto, carece de errores o distorsiones significativos.

Una auditoría comprende básicamente, la aplicación de pruebas selectivas para obtener evidencias que soporte los valores y afirmaciones relevantes; la evaluación de aquellas estimaciones importantes realizadas por la dirección de la sociedad y la revisión del cumplimiento de las normas contables profesionales de valuación y exposición vigentes.

4. Excepto por lo que se menciona en los párrafos 5, 6 y 7; Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para emitir nuestra opinión.
5. No nos fue posible realizar las pruebas, verificaciones y exámenes que nos permitan tener certeza razonable sobre la realidad del saldo final de la cuenta Inventario de Productos Terminados por US\$ 1.070.814,53.

Tampoco se nos proporcionó el listado valorado de los productos y mercaderías existentes tanto al 1ro de enero del 2008 como al 31 de diciembre del mismo año, lo cual imposibilitó la comprobación y validación de las transacciones contables registradas en la cuenta Costo de Ventas de Mercaderías.

6. No hemos recibido contestación a las cartas de confirmación de saldos enviadas durante nuestro proceso de auditoría en razón de lo cual no nos fue posible obtener un parámetro de comparación válido con los saldos y auxiliares de la

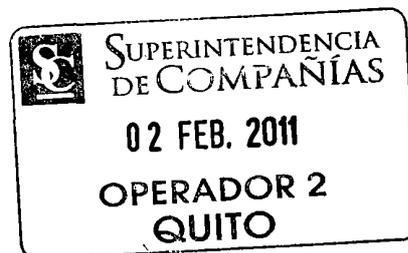
cuenta por cobrar clientes – no relacionados locales cuyo monto al cierre del ejercicio es US\$ 466.605,08

Esta importante limitación no nos permitió validar los saldos finales registrados en los auxiliares de clientes con quienes la compañía a generado ventas no canceladas hasta el 31 de diciembre del 2010, sin embargo; hemos revisado la secuencia de transacciones y hechos que se han sucedido en los ejercicios posteriores al 2008.

7. De acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría, todo examen posterior de auditoría debe ser realizado no más allá de terminar el siguiente ejercicio fiscal al examinado, por consiguiente la haber transcurrido 3 años las limitaciones al alcance son evidentes y dificultan la comprobación de saldos y transacciones registradas en los libros contables de la compañía.
8. En razón de que no auditamos los estados financieros de la Empresa por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y en virtud de que no nos ha sido factible satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de los saldos iniciales del año 2008 y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 derivados de esta circunstancia.
9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentadas en los párrafos 5 al 7 y excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo 8, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la AGROSYS NITZAN S.A. al 31 de diciembre del 2008 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Enero 31, 2011

ANCHUNDIA R.M.M  
RNAE/626



**AGROSYS NITZAN S.A.**

Av. Natalia Jarrín N.- 510 y Calderón  
Cayambe - Ecuador

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 COMPARATIVO 2007**

**1. OPERACIONES**

La **AGROSYS NITZAN S.A.** está constituida en Ecuador desde el **17 de Abril de 1998**, su actividad principal es la **IMPORTACION REPRESENTACION DISTRIBUCION DE INSUMOS AGRICOLAS PARA RIEGO**, para el sector florícola y agricultor principalmente en las provincias de la sierra ecuatoriana.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Empresa están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad que son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

**Ingresos** - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**Valuación de Inventarios** - Al costo promedio que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**Valuación de Bienes e Instalaciones** - Se muestran al costo de adquisición, las compras realizadas desde el año 1998 y a valores de mercado en base a lo facultado por disposiciones legales los bienes e instalaciones al 31 de diciembre del 2008. La valuación a valores de mercado fue realizada de conformidad con tales disposiciones. El costo de bienes e instalaciones se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, como sigue:

Tasa anual de depreciación	(%)
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Cómputo	33%

**Provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 15% y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

**Provisión para Jubilación** - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente y de acuerdo a la escala establecida en los Estatutos para la administración del fondo de jubilación patronal especial de los funcionarios y trabajadores de la Empresa.

**Intereses Ganados** - Se llevan a resultados en base a su causación.

**Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio apropiado vigente a la fecha del balance general. Las diferencias en cambio originadas por ajustes y cancelaciones de activos y pasivos denominados en moneda extranjera son registradas contablemente afectando a los resultados del año.

### 3. BANCOS Y EQUIVALENTES

Un resumen de bancos y equivalentes es como sigue:

... Diciembre 31,...	2007	2008
(en miles de U.S. dólares)		
Bancos	35.922,35	9.050,46
Total	35.922,35	9.050,46

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

... Diciembre 31,...	2007	2008
(en miles de U.S. dólares)		
Clientes no relacionados	796.363,42	466.605,08
Provisión para cuentas dudosas	(34.135,48)	(34.135,48)
<b>Total</b>	<b>762.227,94</b>	<b>432.469,60</b>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

(en miles de U.S. dólares)	2007	2008
Saldos al final del año	34.135,48	
Provisión del año		
Saldos al fin del año		34.135,48

#### 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

... Diciembre 31,...	2007	2008
(en miles de U.S. dólares)		
Inventario Prod. Terminados	664.141,82	1.070.814,53
Inventario en Tránsito	9.106,56	
<b>Total</b>	<b>673.248,38</b>	<b>1.070.814,53</b>

#### 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

... Diciembre 31,...	2007	2008
(en miles de U.S. dólares)		
Activos Diferidos		
Otras Cuentas por Cobrar	212.817,20	107.605,13
<b>Total</b>	<b>212.817,20</b>	<b>107.605,13</b>

#### 7. BIENES E INSTALACIONES

Los movimientos de bienes e instalaciones fueron como sigue:

(en miles de U.S. dólares)	2008
Saldos netos al comienzo del año	275.222,49
Adquisiciones	

Bajas y/o efecto depreciación	(43.753,89)
<b>Saldos netos al fin del año</b>	<b>231.468,60</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

... Diciembre 31,...	2007	2008
(en miles de U.S. dólares)		
Proveedores locales	1.250.045,35	513.381,90
Proveedores del exterior	284.994,78	
<b>Total</b>	<b>1.535.040,13</b>	<b>513.381,90</b>

## 9. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. Durante el ejercicio 2008 la empresa ha generado utilidades por US\$ 30.724.61; el derecho laboral por cancelar a trabajadores asciende a US\$ 4.608,69

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

... Diciembre 31,...	2008
(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	30.724,61
Participación a trabajadores	(4.608,69)
Gastos no deducibles	98.722,80
Utilidad gravable	124.838,72
25% Impuesto a la renta cargado a resultados	31.209,68

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes, sin que dicha compensación exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. El saldo de las pérdidas tributarias por amortizar al 31 de diciembre del 2008 asciende a US\$ 5.093,76

A la fecha efectiva de cumplimiento con el pago de impuesto a la renta, la compañía no ha satisfecho esta obligación ante las autoridades tributarias lo cual constituye un pasivo contingente a revelar en la presente nota.

## **11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - El capital social existente se compone de 20.000,00 (veinte mil dólares de Norteamérica) representados en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 (un dólar de Norteamérica) cada una.

## **12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha del informe de los auditores independientes (Enero 31 del 2011) se han sucedido eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía deben ser revelados por su efecto sobre los estados financieros.

Algunos de estos eventos ha puesto en riesgo la continuidad de la operación de la compañía afectando el principio de Empresa en Marcha. Esta sociedad se ha visto inmersa en varios procesos legales de cobro y pago de obligaciones contraídas al amparo de su objeto y condición mercantil y al momento se encuentra en planes de cierre y liquidación de operaciones dada la gravedad de sus índices financieros como lo expresan sus razones de solvencia, liquides y endeudamiento.