

19887

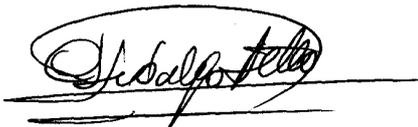
**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
INMOBILIARIA GUANGALA S. A**

He examinado el Balance General de la compañía **INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2005, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2005, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104



Guayaquil, 12 de Abril del 2006

**INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Notas

**ACTIVO**

**Corriente**

Caja y Bancos		26.883
Inversiones		316
Cuentas por Cobrar	2	858.303
Inventarios	3	1.059.267
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1.944.769</u>
Propiedad y Equipos Neto	4	355.035
<b>Total Activo</b>		<u><u>2.299.804</u></u>

**INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Corriente</b>		
Sobregiro		20.674
Obligaciones Bancarias	5	208.222
Cuentas por Pagar	6	1.184.984
Beneficios Sociales por Pagar	7	5.948
		-----
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.419.828</b>
Largo Plazo	5	756.738
		-----
<b>Total Pasivo</b>		<b>2.176.566</b>
		-----
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	8	1.000
Reserva Legal	9	9
Reserva Facultativa		77
Reserva de Capital		47.523
Resultados Acumulados		67.744
Utilidad del Ejercicio		6.885
		-----
<b>Total Patrimonio</b>		<b>123.238</b>
		-----
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2.299.804</b>
		=====

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Notas

**INGRESOS**

Ventas	11.888.209
--------	------------

**EGRESOS**

Costo de Ventas	-11.370.479
-----------------	-------------

<b>Margen Bruto</b>	<b>517.730</b>
---------------------	----------------

**GASTOS**

Administrativos y de Ventas	-428.670
-----------------------------	----------

Financieros	-78.305
-------------	---------

Otros Ingresos	45
----------------	----

Total Gastos	-506.930
--------------	----------

Utilidad antes 15% Trabajadores	10.800
---------------------------------	--------

15% Participación Trabajadores	10 -1.620
--------------------------------	-----------

Utilidad antes Impuesto Renta	9.180
-------------------------------	-------

Impuesto Renta	11 -2.295
----------------	-----------

Utilidad después Impuesto renta	<u>6.885</u>
---------------------------------	--------------

Véanse la Notas que Acompañan Los Estados Financieros

**INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**  
**ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

<b>Capital Social</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	1.000 <u>          </u>
<b>Reserva Legal</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	9 <u>      </u>
<b>Reserva de Capital</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	47.523 <u>          </u>
<b>Resultados Acumulados</b>	
Reserva Facultativa	77
Resultados Años Anteriores	67.744
Utilidad del Ejercicio	6.885 <u>          </u>
<b>Total</b>	74.706 <u>          </u>
<b>Total Patrimonio de los Socios</b>	123.238 <u>          </u>

**INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Utilidad del Ejercicio	6.885
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-638.355
Inventarios	-522.031
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	742.618
Beneficios Sociales por Pagar	-1.699
	-----
<b>Total Ajustes</b>	<b>-419.467</b>
Efectivo Provisto para Operaciones	-412.582
Disminución Deuda Corto Plazo	-219.734
Incremento Activo Fijo	-252.921
Incremento Deuda Largo Plazo	756.738
	-----
Disminución Neta en el Efectivo	-128.499
Efectivo al Inicio del Año	134.708
	-----
Efectivo al Final del Año	<u>6.209</u>

**INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**INMOBILIARIA GUANGALA S. A.**, es una empresa cuya actividad es la Exportación de Productos Agrícolas. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

**a) Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2005 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Inventarios**

Los Inventarios valorados de acuerdo al valor de mercado el menor.

**c) Instalaciones y Equipos**

La Propiedad y Equipos se hayan registrados de acuerdo a la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

**d) Depreciaciones**

La compañía no efectuó las depreciaciones correspondientes al ejercicio económico 2005

(Expresado en Dólares)

## 2. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	55.270
Empleados	23.089
Impuestos	109.192
Relacionadas	541.825
Accionistas	104.495
Otros	24.432
<b>Total</b>	<b>858.303</b>

Las Cuentas Relacionadas y Accionistas se manejan bajo el sistema de Cuenta Corriente y no generan rendimiento

## 3. INVENTARIOS

Suministros y Materiales	61.153
Productos Terminados	998.114
<b>Total</b>	<b>1.059.267</b>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

## 4. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2004	Incremento	Saldo Al 31/12/2005
Maquinaria y Equipos	186.583	10.457	197.040
Edificio-Instalaciones	0	206.123	206.123
Muebles y Enseres	16.471	0	16.471
Equipos de Computación	25.908	0	25.908
Vehículos	43.055	58.766	101.821
Obras en Proceso	22.425	-22.425	0
<b>Suman</b>	<b>294.442</b>	<b>252.921</b>	<b>547.363</b>
(-) Depreciación Acumulada	-192.328	0	-192.328
<b>Neto</b>	<b>102.114</b>	<b>252.921</b>	<b>355.035</b>

(Expresado en Dólares)

5. **OBLIGACIONES POR PAGAR**

**Corto Plazo**

Banco Bolivariano

Vencimientos hasta 03/04/2006 Interés 10.5% 100.000

Vencimientos hasta 07/04/2006 Interés 10.5% 100.000

Vencimientos hasta 12/10/2006 Interés 10.5% 8.222

**Total Corto Plazo**

208.222

**Largo Plazo**

Banco del Pacífico

Vencimientos hasta 03/03/2011 Interés 9.5% 750.000

Banco Bolivariano

vencimientos hasta 12/10/2007 Interés 10.5% 6.738

**Total Largo Plazo**

756.738

**Total Obligaciones**

964.960

6. **CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores

1.176.616

Impuestos

5.393

IESS

1.826

Otros

1.149

**Total**

1.184.984

7. **BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo

1.387

Décimo Cuarto Sueldo

981

Vacaciones

1.890

Décimo Quinto Sueldo

70

15% Participación Trabajadores

1.620

**Total**

5.948

8. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social consiste de 25.000 acciones nominativas con un valor de US\$ 0.04 cada una.

9. **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de Diciembre del 2005 falta por apropiar la Reserva Legal de los ejercicios económicos terminados al 31 de Diciembre del 2004 y 2005.

10. **15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

11. **IMPUESTO A LA RENTA**

Las Autoridades Fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre de 1994.

12. **ACCIONISTAS**

Movimiento neto revelado en la Nota 2.

	Saldo al 31/12/2004	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2005
<b>Cuentas Por Cobrar Corto Plazo</b>	<u>0</u>	<u>104.495</u>	<u>104.495</u>

**13. RELACIONADAS**

Movimiento Neto revelado en la Nota 2..

	Saldo al	Incremento	Saldo al
<b>Cuentas por Cobrar a Corto Plazo</b>	31/12/2004	(Disminución)	31/12/2005
Hacienda. Gran Chaparral	0	472.940	472.940
Aromex Babahoyo	33.256	10.725	43.981
Metrolife	15.235	9.669	24.904
<b>Total</b>	<u>48.491</u>	<u>493.334</u>	<u>541.825</u>

**14. CUENTAS A COBRAR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**15. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**17. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

**18. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La compañía tiene un buen Control Interno.