

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA

**Informe de Auditoria
al 31 de diciembre del 2001**

09

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

1. He examinado el balance general adjunto de **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeo y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre Garcia
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, abril 15 del 2002

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		17,494.56	6,577.80
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	168,001.68	113,856.84
Inventarios	(Nota 4)	38,944.88	278,262.03
Gastos Anticipados		55,801.36	27,602.54
Total activos corrientes		<u>280,242.48</u>	<u>426,299.21</u>
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 5)	169,886.33	169,886.33
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	1,664,203.55	1,713,705.78
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	3,667,542.87	3,751,408.20
ACTIVOS DIFERIDOS		340.00	340.00
TOTAL DEL ACTIVO		<u>5,782,215.23</u>	<u>6,061,639.52</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	292,562.62	329,375.60
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	355,106.18	412,290.27
Total de pasivos corrientes		<u>647,668.80</u>	<u>741,665.87</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 10)	166,083.36	99,169.20
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(Nota 11)	3,296,918.02	3,196,513.60
TOTAL DEL PASIVO		<u>4,110,670.18</u>	<u>4,037,348.67</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 12)	400.00	400.00
Aporte Futura capitalización		40.00	40.00
Reserva Legal		62,355.81	159.69
Reserva Facultativa		580,259.38	21,060.51
Reserva de capital	(Nota 13)	1,380,669.49	1,380,669.49
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-352,179.63	621,961.16
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,671,545.05</u>	<u>2,024,290.85</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5,782,215.23</u>	<u>6,061,639.52</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
VENTAS:	4,221,309.72	3,960,771.34
COMPRAS	-34,307.03	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>4,187,002.69</u>	<u>3,960,771.34</u>
GASTOS:		
Gastos de Producción	-4,215,971.58	-2,921,040.54
Gastos de Administración	-368,372.21	-257,277.39
Gastos Financieros	-1,977.70	-1,662.15
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-4,586,321.49</u>	<u>-3,179,980.08</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-399,318.80</u>	<u>780,791.26</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	47,139.17	71,798.52
I.C.C	-	-20,361.31
R.E.I	-	192,956.09
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>-352,179.63</u>	<u>1,025,184.56</u>
15% Trabajadores	-	-156,831.88
Impuesto a la Renta	-	-246,391.52
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>-352,179.63</u>	<u>621,961.16</u>

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	110.00		159.69	3,336.72	27,706.26			15,907.54	47,220.21
Aumento de Capital	290.00	40.00							330.00
Ajuste NEC17					135,806.68	1,217,156.55		4,356.65	1,357,319.88
Utilidad del Ejercicio								621,961.16	621,961.16
Transferencia				17,723.79	-163,512.94	-1,217,156.55	1,380,669.49	-17,723.79	-0-
Ajuste								-2,540.40	-2,540.40
TOTAL	400.00	40.00	159.69	21,060.51	-0-	-0-	1,380,669.49	621,961.16	2,024,290.85
Pérdida del Ejercicio								-352,179.63	-352,179.63
Apropiación			62,196.12	559,198.87				-621,394.99	-0-
Otros								-566.17	-566.17
TOTAL	400.00	40.00	62,355.81	580,259.38	-0-	-0-	1,380,669.49	-352,179.63	1,671,545.05

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	-352,179.63	621,961.16
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	239,358.42	108,158.44
Resultado por Exposición a la Inflación	-	-192,956.09
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	-54,144.84	313,078.79
Inventarios	239,317.15	-278,262.03
Gastos anticipados	-28,198.82	-27,602.54
Activos diferidos	-	-340.00
Documentos y cuentas por pagar	-36,812.98	-100,295.15
Gastos acumulados por pagar	-57,184.09	400,593.90
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-49,844.79	844,336.48
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-155,493.09	-2,776,567.27
Inversiones Temporales	-	10,366.00
Inversiones permanentes	-	-169,546.33
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-155,493.09	-2,935,747.60
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	49,502.23	-1,225,614.81
Cuentas por pagar partes vinculadas	66,347.99	99,169.20
Cuentas por pagar accionistas	100,404.42	3,196,513.60
Aumento en capital pagado	-	290.00
Aumento en capital futuro	-	40.00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	216,254.64	2,070,397.99
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,916.76	-21,013.13
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	6,577.80	27,590.93
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17,494.56	6,577.80

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA. (la compañía) fue constituida el 3 de julio de 1972, ante notario publico.

Su objetivo principal es la exportación de banano e importación de mercadería, así como otras actividades permitidas por la ley.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Debido al cambio en la unidad monetaria, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior expresados en sucres. Por este motivo, la compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

- ✧ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenía al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con la normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) **Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Edificios	5%

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Deudores Varios	180,547.11	120,043.01
Anticipo a contratistas	4,037.00	11,412.40
Empleados	1,905.45	738.92
Subtotal	186,489.56	132,194.33
Provisión cuentas incobrables	-18,487.88	-18,337.49
Total	168,001.68	113,856.84

4. INVENTARIOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Materiales y suministros de empaque	1,952.82	25,065.14
Cartones	18,046.59	94,556.25
Bandas	78.84	278.84
Fertilizantes	328.64	34,892.50
Herbicidas	191.35	2,029.92
Nematicidas e insecticidas	657.25	5,761.75
Funguicidas	1,776.00	25,059.63
Cintas	377.22	921.45
Fundas	2,806.03	36,354.17
Emulsificantes	5,260.29	5,552.73
Combustibles y lubricantes	-	1,473.81
Repuestos y materiales	7,469.85	46,315.84
Total	38,944.88	278,262.03

5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Póliza de Acumulación		
Banco de Machala	169,886.33	169,886.33
Vencimiento a 5 años, tasa de rendimiento 7.50%		
Total	169,886.33	169,886.33

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Agrícola Quirola	287,576.31	273,389.24
ICCSA	394,521.84	432,911.35
Jesmar Quirola	4,223.72	3,323.72
ESTAR		7,596.29
EMAGRINSA S.A.	45,488.38	43,195.88
Teresópolis	3,403.93	3,210.47
Exportadora Quirola(G)	885,614.73	906,704.19
Palmieri	43,374.64	43,374.64
Total	<u>1,664,203.55</u>	<u>1,713,705.78</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Terrenos	1,803,240.56	1,803,240.63
Construcciones Agrícolas	456,979.07	383,882.01
Instalaciones y equipos de riego	731,089.16	657,932.59
Instalaciones y equipo eléctrico	27,967.77	21,543.61
Maquinaria y equipo	21,011.85	81,011.83
Sistema y equipo funiculares	195,630.43	195,630.44
Plantaciones	508,287.13	508,287.14
Equipos de seguridad	5,889.54	5,889.55
Muebles y enseres	13,366.12	12,967.39
Equipos de computación	5,180.11	5,180.12
Equipo de radio y comunicación	4,110.91	3,461.34
Vehículo	444,025.00	412,682.06
Total Activo Fijo Costos	<u>4,216,777.65</u>	<u>4,091,708.71</u>
Menos: Depreciación	<u>-549,234.78</u>	<u>-340,300.51</u>
Total Activos Fijos	<u>3,667,542.87</u>	<u>3,751,408.20</u>

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	US \$
Saldo inicial al 1 de enero del 2001	3,751,408.20
Adiciones, baja y/o transferencias (neto)	155,493.09
Depreciación del año	-239,358.42
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>3,667,542.87</u>

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios:		
Banco de Machala	222,309.04	276,236.30
Proveedores:		
Varios	21,541.88	4,254.40
Basf Ecuatoriana	-	20,325.00
Ecuaquimica	36,428.96	25,066.30
Agripac	12,282.74	-
Desinagro	-	1,993.60
Importadora Agrícola del Monte	-	700.00
Delagro	-	800.00
Total	<u>292,562.62</u>	<u>329,375.60</u>

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Beneficios sociales por pagar	4,713.17	1,931.02
Aportes al IESS por pagar	611.79	333.16
Retenciones por pagar	5,064.79	5,214.96
Participación empleados años anteriores	157,249.61	1,587.73
IVA	979.20	-
Obligaciones Tributarias	186,221.22	-
Participación empleados	266.40	156,831.88
Impuesto a la renta	-	246,391.52
Total	<u>355,106.18</u>	<u>412,290.27</u>

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Incoagro	46,502.45	-
Angiosa S.A.	3,275.70	275.70
Aeroquir S.A.	10,524.41	15,620.40
Inversiones Agrícolas Tares	87,455.85	50,518.50
Plastiquir S.A.	18,324.95	32,754.60
Total	166,083.36	99,169.20

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Dr. Esteban Quirola	3,193,944.64	3,093,540.29
Dr. Florencio Wilches	6,435.84	6,435.80
Sr. Estuardo Quirola	90,101.70	90,101.70
Sr. Servio Cordova	6,435.84	6,435.81
Total	3,296,918.02	3,196,513.60

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 está dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

13. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.