

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2002**

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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 2002, 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 2002, 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 2 del 2003

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	70,501.88	17,494.56
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 408,487.91	168,001.68
Inventarios	(Nota 4) 13,283.86	38,944.88
Gastos Anticipados	222,145.27	55,801.36
Total activos corrientes	<u>714,418.92</u>	<u>280,242.48</u>
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 5) 169,886.33	169,886.33
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6) 2,060,709.67	1,664,203.55
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7) 3,538,438.80	3,667,542.87
ACTIVOS DIFERIDOS	1,278.62	340.00
TOTAL DEL ACTIVO	<u>6,484,732.34</u>	<u>5,782,215.23</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8) 575,307.13	292,562.62
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 208,843.22	355,106.18
Total de pasivos corrientes	<u>784,150.35</u>	<u>647,668.80</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 10) 293,915.53	166,083.36
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(Nota 11) 97,773.38	3,296,918.02
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	(Nota 12) 3,291,458.16	-
TOTAL DEL PASIVO	<u>4,467,297.42</u>	<u>4,110,670.18</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	(Nota 13) 400.00	400.00
Aporte Futura capitalización	135,441.91	40.00
Reserva Legal	62,355.81	62,355.81
Reserva Facultativa	580,259.38	580,259.38
Reserva de capital	(Nota 14) 1,380,669.49	1,380,669.49
Utilidad (Pérdida) años anteriores	-352,179.63	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	210,487.96	-352,179.63
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,017,434.92</u>	<u>1,671,545.05</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>6,484,732.34</u>	<u>5,782,215.23</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

OL

W

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
VENTAS:	7,482,345.78	4,221,309.72
COMPRAS	-317,664.53	-34,307.03
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>7,164,681.25</u>	<u>4,187,002.69</u>
GASTOS:		
Gastos de Producción	-6,104,858.76	-4,215,971.58
Gastos de Administración	-739,037.70	-368,372.21
Gastos Financieros	-10,908.74	-1,977.70
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-6,854,805.20</u>	<u>-4,586,321.49</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>309,876.05</u>	<u>-399,318.80</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>28,494.22</u>	<u>47,139.17</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>338,370.27</u>	<u>-352,179.63</u>
15% Trabajadores	-50,755.54	-
Impuesto a la Renta	-77,126.77	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>210,487.96</u>	<u>-352,179.63</u>



EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2001	400.00	40.00	159.69	21,060.51	1,380,669.49	621,961.16	2,024,290.85
Pérdida del Ejercicio 2001						-352,179.63	-352,179.63
Apropiación			62,196.12	559,198.87		-621,394.99	-0-
Otros						-566.17	-566.17
Saldo al 31 de diciembre del 2001	400.00	40.00	62,355.81	580,259.38	1,380,669.49	-352,179.63	1,671,545.05
Aporte de socios futuro aumento		135,401.91					135,401.91
Utilidad del ejercicio 2002						210,487.96	210,487.96
Saldo al 31 de diciembre del 2002	400.00	135,441.91	62,355.81	580,259.38	1,380,669.49	-141,691.67	2,017,434.92

10

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	210,487.96	-352,179.63
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	258,371.63	239,358.42
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	-240,486.23	-54,144.84
Inventarios	25,661.02	239,317.15
Gastos anticipados	-166,343.91	-28,198.82
Activos diferidos	-938.62	-
Documentos y cuentas por pagar	282,744.51	-36,812.98
Gastos acumulados por pagar	-146,262.96	-57,184.09
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>223,233.40</u>	<u>-49,844.79</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-129,267.56	-155,493.09
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-129,267.56</u>	<u>-155,493.09</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-401,706.12	49,502.23
Cuentas por pagar partes vinculadas	127,832.17	66,347.99
Cuentas por pagar accionistas	-3,193,944.64	100,404.42
Cuentas por pagar a largo plazo	3,291,458.16	-
Aumento en capital futuro	135,401.91	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-40,958.52</u>	<u>216,254.64</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	53,007.32	10,916.76
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	17,494.56	6,577.80
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>70,501.88</u>	<u>17,494.56</u>

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición, 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 2002

(Continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Liquidación de fruta por cobrar	208,967.62	-
Deudores Varios	209,249.45	180,547.11
Anticipo a contratistas	10,133.42	4,037.00
Empleados	3,261.76	1,905.45
Subtotal	431,612.25	186,489.56
Provisión cuentas incobrables	-23,124.34	-18,487.88
Total	408,487.91	168,001.68

4. INVENTARIOS

	<u>2002</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Materiales y suministros de empaque	1,688.70	1,952.82
Cartones	9,988.80	18,046.59
Bandas	-	78.84
Fertilizantes	-	328.64
Herbicidas	-	191.35
Nematicidas e insecticidas	-	657.25
Funguicidas	-	1,776.00
Cintas	-	377.22
Fundas	1,606.36	2,806.03
Emulsificantes	-	5,260.29
Repuestos y materiales	-	7,469.85
Total	13,283.86	38,944.88

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Póliza de Acumulación		
Banco de Machala	169,886.33	169,886.33
Total	<u>169,886.33</u>	<u>169,886.33</u>

La compañía mantiene 3 pólizas de acumulación en el Banco de Machala:

1. Poliza No 10011 por \$49,672.74 con una tasa de rendimiento de 7.50% con vencimiento en el año 2005.
2. Poliza No 10003 por \$60,606.31 con una tasa de rendimiento de 7.50% con vencimiento en el año 2005.
3. Poliza No 10008 por \$59,607.28 con una tasa de rendimiento de 7.50% con vencimiento en el año 2005.

Los intereses recibidos han sido por \$26,043.58, que comprenden intereses de los años 2001 y 2002.

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Agrícola Quirola	248,872.54	287,576.31
ICCSA	614,122.05	394,521.84
Jesmar Quirola	15,173.38	4,223.72
ESTAR		
EMAGRINSA S.A.	56,975.54	45,488.38
Teresópolis	9,388.24	3,403.93
Agencias Aliadas	525.00	-
Sr Alfonso Quirola	1,040.00	
Copalisa S.A.	117.92	
Exportadora Quirola(G)	1,071,120.36	885,614.73
Palmieri	43,374.64	43,374.64
Total	<u>2,060,709.67</u>	<u>1,664,203.55</u>

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	US \$	US \$
Activos Fijos depreciables:		
Terrenos	1,803,240.56	1,803,240.56
Construcciones Agrícolas	471,574.48	456,979.07
Instalaciones y equipos de riego	746,371.27	731,089.16
Instalaciones y equipo eléctrico	31,331.77	27,967.77
Maquinaria y equipo	39,011.85	21,011.85
Sistema y equipo funiculares	195,630.43	195,630.43
Plantaciones	544,815.73	508,287.13
Equipos de seguridad	5,889.54	5,889.54
Muebles y enseres	16,014.60	13,366.12
Equipos de computación	17,122.67	5,180.11
Equipo de radio y comunicación	7,716.20	4,110.91
Vehículo	462,218.20	444,025.00
Total Activo Fijo Costos	4,340,937.30	4,216,777.65
Menos: Depreciación	-802,498.50	-549,234.78
Total Activos Fijos	3,538,438.80	3,667,542.87

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2002	3,667,542.87
Adiciones, baja y/o transferencias (neto)	129,267.56
Depreciación del año	-258,371.63
Saldo al 31 de diciembre del 2002	3,538,438.80

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios:		
Banco de Machala	-	222,309.04
Proveedores:		
Varios	575,307.13	21,541.88
Ecuaquimica	-	36,428.96
Agripac	-	12,282.74
Total	575,307.13	292,562.62

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Beneficios sociales por pagar	12,947.47	4,713.17
Aportes al IESS por pagar	1,112.61	611.79
Retenciones por pagar	23,941.13	5,064.79
Participación empleados años anteriores	-	157,249.61
IVA	-	979.20
Obligaciones Tributarias	42,959.70	186,221.22
Participación empleados	50,755.54	266.40
Impuesto a la renta	77,126.77	-
Total	208,843.22	355,106.18

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Incoagro	74,287.77	46,502.45
Angiosa S.A.	44,593.71	3,275.70
Aeroquir S.A.	6,472.72	10,524.41
Inversiones Agrícolas Tares	136,307.17	87,455.85
Plastiquir S.A.	27,846.70	18,324.95
Estar C.A.	4,000.00	-
Labores Aéreas	407.46	-
Total	293,915.53	166,083.36

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Dr. Esteban Quirola	-	3,193,944.64
Dr. Florencio Wilches	6,435.84	6,435.84
Sr. Estuardo Quirola	84,901.70	90,101.70
Sr. Servio Córdova	6,435.84	6,435.84
Total	97,773.38	3,296,918.02

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Dr. Esteban Quirola	3,291,458.16	-
Total	3,291,458.16	-

13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002 está dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Continuación)

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 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.

