

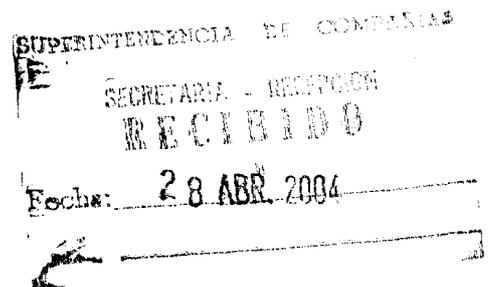
ENE  
MARZ

# Exportadora Machala Cia Ltda

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al  
31 de diciembre de 2003**

012



**Econ. Washington Aguirre García**

SC-RNAE 128; CPA 20613

# **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

### **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 2003, 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 planee 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 2003, 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 de 2004

# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo		57,665.09	70,501.88
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	421,491.94	408,487.91
Inventarios	(Nota 4)	254,367.89	13,283.86
Gastos Anticipados		212,582.94	222,145.27
Total activos corrientes		<u>956,107.86</u>	<u>714,418.92</u>
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 5)	-	169,886.33
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	2,331,877.99	2,060,709.67
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	3,374,496.13	3,538,438.80
ACTIVOS DIFERIDOS		4,326.79	1,278.62
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>6,656,808.77</u></b>	<b><u>6,484,732.34</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	1,333,338.97	575,307.13
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	42,633.91	208,843.22
Total de pasivos corrientes		<u>1,375,972.88</u>	<u>784,150.35</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 10)	353,152.54	293,915.53
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(Nota 11)	102,973.38	97,773.38
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		3,193,965.38	3,291,458.16
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u>5,026,064.18</u></b>	<b><u>4,467,297.42</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	(Nota 12)	400.00	400.00
Aporte Futura capitalización		137,463.44	135,441.91
Reserva Legal		62,355.81	62,355.81
Reserva Facultativa		580,259.38	580,259.38
Reserva de capital	(Nota 13)	1,380,669.49	1,380,669.49
Utilidad (Pérdida) años anteriores		-141,539.15	-352,179.63
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-388,864.38	210,487.96
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>1,630,744.59</u></b>	<b><u>2,017,434.92</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>6,656,808.77</u></b>	<b><u>6,484,732.34</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>VENTAS:</b>	8,476,642.99	7,482,345.78
<b>COMPRAS</b>	-2,066,933.04	-317,664.53
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<u>6,409,709.95</u>	<u>7,164,681.25</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Producción	-6,016,589.19	-6,104,858.76
Gastos de Administración	-755,364.51	-739,037.70
Gastos Financieros	-32,590.87	-10,908.74
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>6,804,544.57</u>	<u>-6,854,805.20</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>-394,834.62</u>	<u>309,876.05</u>
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS</b>	<u>5,970.14</u>	<u>28,494.22</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>-388,864.48</u>	<u>338,370.27</u>
15% Trabajadores	-	50,755.54
Impuesto a la Renta	-	77,126.77
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<u>-388,864.48</u>	<u>210,487.96</u>



# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (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
Aporte a futuros capitales		2,021.53					2,021.53
Ajustes años anteriores						152.52	152.52
Pérdida del ejercicio 2003						-388,864.38	-388,864.38
Saldo al 31 de diciembre del 2003	400.00	137,463.44	62,355.81	580,259.38	1,380,669.49	-530,403.53	1,630,744.59



# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (Pérdida)	-388,864.38	210,487.96
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	250,865.84	258,371.63
Ajuste al patrimonio	152.52	-
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por Cobrar	-13,004.03	-240,486.23
Inventarios	-241,084.03	25,661.02
Gastos anticipados	9,562.33	-166,343.91
Activos diferidos	-3,048.17	-938.62
Documentos y cuentas por pagar	758,031.84	282,744.51
Gastos acumulados por pagar	-166,209.31	-146,262.96
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>206,402.61</u></b>	<b><u>223,233.40</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos	-86,923.17	-129,267.56
Inversiones	169,886.33	-
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>82,963.16</u></b>	<b><u>-129,267.56</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-271,168.32	-401,706.12
Cuentas por pagar partes vinculadas	59,237.01	127,832.17
Cuentas por pagar accionistas	5,200.00	-3,193,944.64
Cuentas por pagar a largo plazo	-97,492.78	3,291,458.16
Aumento en capital futuro	2,021.53	135,401.91
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>-302,202.56</u></b>	<b><u>-40,958.52</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-12,836.79	53,007.32
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	70,501.88	17,494.56
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>57,665.09</u></b>	<b><u>70,501.88</u></b>



# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

### 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%

#### d) Derechos de Autor

La compañía adopta las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Liquidación de fruta por cobrar	51,948.32	208,967.62
Deudores Varios	88,039.82	209,249.45
Cuentas por cobrar varias	7,088.08	-
Crédito Tributario IVA	44,346.47	-
Deudores del Exterior	227,464.62	-
Anticipo a contratistas	21,883.00	10,133.42
Empleados	3,845.97	3,261.76
Subtotal	444,616.28	431,612.25
Provisión cuentas incobrables	-23,124.34	-23,124.34
<b>Total</b>	<b>421,491.94</b>	<b>408,487.91</b>

### 4. INVENTARIOS

	<u>2003</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Materiales y suministros de empaque	39,802.15	1,688.70
Cartones	211,989.38	9,988.80
Bandas	-	-
Fertilizantes	-	-
Herbicidas	-	-
Nematicidas e insecticidas	-	-
Funguicidas	970.00	-
Cintas	-	-
Fundas	1,606.36	1,606.36
Emulsificantes	-	-
Repuestos y materiales	-	-
<b>Total</b>	<b>254,367.89</b>	<b>13,283.86</b>

# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Continuación)

### 5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Póliza de Acumulación		
Banco de Machala	-	169,886.33
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>169,886.33</b>

### 6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Agrícola Quirola Quirola Cia Ltda.	159,021.81	248,872.54
Industrias y Cultivos el Camaron S.A.	683,121.88	614,122.05
Jesmar Quirola S.A.	24,443.46	15,173.38
Condemar S.A. Y Chongon	695.00	-
Mecanización Quiroga S.A.	5,000.00	-
Aeroquir S.A.	1,708.76	-
Labores Aereas Quirola Cia Ltda.	36.96	-
Sr. Estuardo Quirola	5,648.00	-
Herquir Alvarado y CIA	9,112.14	-
Ansiosa S.A.	16,670.71	-
EMAGRINSA S.A.	77,871.36	56,975.54
Teresópolis S.A.		9,388.24
Agencias Aliadas S.A.	525.00	525.00
Sr Alfonso Quiroga	1,040.00	1,040.00
Copalisa S.A.	9,757.94	117.92
Exportadora Quirola(G) Cia Ltda	1,293,850.33	1,071,120.36
Exportadora Palmieri S.A.	43,374.64	43,374.64
<b>Total</b>	<b>2,331,877.99</b>	<b>2,060,709.67</b>

# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Continuación)

### 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	US \$	US \$
<b>Activos Fijos depreciables:</b>		
Terrenos	1,803,240.56	1,803,240.56
Construcciones Agrícolas	471,574.48	471,574.48
Instalaciones y equipos de riego	790,052.35	746,371.27
Instalaciones y equipo eléctrico	31,331.77	31,331.77
Maquinaria y equipo	39,011.85	39,011.85
Sistema y equipo funiculares	195,630.43	195,630.43
Plantaciones	565,708.64	544,815.73
Equipos de seguridad	12,273.54	5,889.54
Muebles y enseres	16,412.90	16,014.60
Equipos de computación	32,241.55	17,122.67
Equipo de radio y comunicación	8,165.32	7,716.20
Vehículo	462,218.20	462,218.20
Total Activo Fijo Costos	4,427,861.59	4,340,937.30
Menos: Depreciación	-1,053,365.29	-802,498.50
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>3,374,496.13</b>	<b>3,538,438.80</b>
<b>Movimientos de Activo Fijo:</b>		<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2003		3,538,438.80
Adiciones, baja y/o transferencias (neto)		86,923.17
Depreciación del año		-250,865.84
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2003</b>		<b>3,374,496.13</b>

# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Continuación)

### 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores	707,517.23	575,307.13
Acreedores Varios	625,821.74	-
<b>Total</b>	<b>1,333,338.97</b>	<b>575,307.13</b>

### 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Beneficios sociales por pagar	20,132.24	12,947.47
Aportes y prestamos al IESS por pagar	1,621.16	1,112.61
Retenciones por pagar	18,926.08	23,941.13
IVA	348.00	-
Obligaciones Tributarias	1,606.43	42,959.70
Participación empleados	-	50,755.54
Impuesto a la renta	-	77,126.77
<b>Total</b>	<b>42,633.91</b>	<b>208,843.22</b>

# EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Continuación)

### 10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Incoagro Cia Ltda.	105,462.49	74,287.77
Teresópolis S.A.	4,814.45	-
Dr Esteban Quirola	113,751.90	-
Angiosa S.A.	-	44,593.71
Aeroquir S.A.	-	6,472.72
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	118,461.21	136,307.17
Plastiquir S.A.	7,072.58	27,846.70
Estar C.A.	3,589.91	4,000.00
Labores Aéreas Quirola Cia Ltda	-	407.46
<b>Total</b>	<b>353,152.54</b>	<b>293,915.53</b>

### 11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Dr. Esteban Quirola	-	-
Dr. Florencio Wilches	6,435.84	6,435.84
Sr. Estuardo Quirola	90,101.70	84,901.70
Sr. Servio Córdoba	6,435.84	6,435.84
<b>Total</b>	<b>102,973.38</b>	<b>97,773.38</b>

### 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Dr. Esteban Quirola	3,193,965.38	3,291,458.16
<b>Total</b>	<b>3,193,965.38</b>	<b>3,291,458.16</b>

# **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**(Continuación)**

### **13. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2003 está dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

### **14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 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.