

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2005**

20286



Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20513

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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 Socios de

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

1. He examinado el balance general adjunto de **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2005, 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 2005, 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 García
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, abril 27 de 2006

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo | 3,058.271.38 | 692.155,39 |
| Inversiones Temporales | 104,991.94 | 100.000,00 |
| Cuentas por Cobrar | (Nota 3) 951,614.30 | 546.662,58 |
| Inventarios | (Nota 4) 178,237.08 | 146.807,74 |
| Gastos Anticipados | - | 2.956,26 |
| Total activos corrientes | <u>4,293,114.70</u> | <u>1.488.581,97</u> |
| CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS | (Nota 5) 2,348.473.99 | 1.724.585,38 |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS | (Nota 6) 3,022.781.82 | 3.172.681,31 |
| ACTIVO A LARGO PLAZO | 60,759.91 | 36.175,59 |
| TOTAL DEL ACTIVO | <u>9,725,130.42</u> | <u>6.422.024,25</u> |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Documentos y cuentas por pagar | (Nota 7) 4,166,829.91 | 1.652.186,65 |
| Gastos acumulados por pagar | (Nota 8) 55,905.97 | 85.808,10 |
| Total de pasivos corrientes | <u>4,222.735.88</u> | <u>1.737.994.75</u> |
| CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS | (Nota 9) 31,214.88 | 97.964,78 |
| CUENTAS POR PAGAR SOCIOS | (Nota 10) 1,503,637.18 | 63.686.27 |
| CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO | (Nota 11) 2,808.558.81 | 2.776.327,64 |
| TOTAL DEL PASIVO | <u>8,566.146.75</u> | <u>4.675.973,44</u> |
| PATRIMONIO | | |
| Capital social | 400.00 | 400.00 |
| Aporte Futura capitalización | 137.463,44 | 137.463,44 |
| Reserva Legal | 62.355,81 | 62.355,81 |
| Reserva Facultativa | 580,259.38 | 580.259,38 |
| Reserva de capital | 1,380.669.49 | 1.380.669,49 |
| Utilidad (Pérdida) años anteriores | -463,704.71 | -530.403,29 |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | -538,459.74 | 115.305,98 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>1,158.983.67</u> | <u>1.746.050,81</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>9,725,130.42</u> | <u>6.422.024,25</u> |

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| VENTAS: | 19,290.831.42 | 24.321.807,13 |
| Costo de ventas | -18,511,579.02 | -23.120.918,73 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | <u>779,252.40</u> | <u>1.200.888,40</u> |
| GASTOS: | | |
| Gastos de Producción | | - |
| Gastos de Administración | -1,075,700.08 | 1.233.030,61 |
| Gastos Financieros | -101,578.43 | - |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | <u>-1,177,278.51</u> | <u>1.233.030,61</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL | -398,026.11 | -32.142,61 |
| OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS | <u>-131,286.20</u> | <u>147.448,18</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | -529,312.31 | 115.305,97 |
| 15% Trabajadores | - | -17.295,90 |
| Impuesto a la Renta pagado | -9,147.43 | -31.311,50 |
| RESULTADO NETO | <u>-538,459.74</u> | <u>66.698,57</u> |

Nota: Para efectos del calculo del Impuesto a la Renta por el ejercicio económico del 2005, se considera lo siguiente:

| | |
|--|----------------|
| a.- Gastos no deducibles | US\$651.708.88 |
| b.- Amortización de perdidas años anteriores | US\$30.599,14 |

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (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 31 de diciembre del 2003 | 400.00 | 137,463.44 | 62,355.81 | 580,259.38 | 1,380,669.49 | -530,403.29 | 1,630,744.83 |
| Utilidad del ejercicio 2004 | | | | | | 115,305.98 | 115,305.98 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2004 | 400,00 | 137,463,44 | 62,355,81 | 580,259,38 | 1,380,669,49 | -415,097,31 | 1,746,050,81 |
| Apropiación de Participación Laboral | | | | | | -17,295.90 | -17,295.90 |
| Impuesto a la Renta 2004 | | | | | | -31,311.50 | -31,311.50 |
| Resultado del ejercicio 2005 | | | | | | -538,459.74 | -538,459.74 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2005 | 400,00 | 137,463,44 | 62,355,81 | 580,259,38 | 1,380,669,49 | -1,002,164.45 | 1,158,983,67 |



EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| <u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u> | | |
| Utilidad (Pérdida) | -538,459.74 | 115.305,98 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciaciones | -269,965.40 | 267.484,08 |
| Ajuste al patrimonio | - | - |
| <u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u> | | |
| Cuentas por Cobrar | -404,951.72 | -125.170,64 |
| Inventarios | -31,429.34 | 107.560,15 |
| Gastos anticipados | 2,956.26 | 209.626,68 |
| Activos diferidos | - | 4.326,79 |
| Documentos y cuentas por pagar | 2,514.643.26 | 318.847,68 |
| Gastos acumulados por pagar | -78,509.53 | 43.174,19 |
| Otros Activos a Largo Plazo | -24,584.32 | -36.175,59 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>1,169,699.47</u> | <u>904.979,32</u> |
| <u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u> | | |
| Propiedades, plantas y equipos | 419,864.89 | -65.669,26 |
| Inversiones | -4,991.94 | -100.000,00 |
| Efectivo neto utilizado por actividades de inversión | <u>414,872.95</u> | <u>-165.669,26</u> |
| <u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u> | | |
| Cuentas por cobrar partes vinculadas | -623,888.61 | 607.292,85 |
| Cuentas por pagar partes vinculadas | -66,749.90 | -255.187,76 |
| Cuentas por pagar accionistas | 1,439,950.91 | -39.287,11 |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 32,231.17 | -417.637,74 |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento | <u>781,543.57</u> | <u>-104.819,76</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,366,115.99 | 634.490,30 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año | 692,155.39 | 57.665,09 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>3,058,271.38</u> | <u>692.155,39</u> |

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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 | 33% |
| Edificios | 5% |

d) Derechos de Autor

La compañía cumple con 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 2005

(Continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Liquidación de fruta por cobrar | 166,816.66 | 94.454,55 |
| Deudores Varios | 13,648.55 | 16.967,90 |
| Crédito Tributario IVA | 310,349.26 | 44.346,47 |
| Crédito por retenciones en la fuente | 214,832.10 | 202.940,25 |
| Deudores del Exterior | 260,017,43 | 204.899,64 |
| Anticipo a contratistas | 9,299.18 | - |
| Empleados | 7,305.75 | 9.338,34 |
| Subtotal | 982,268.93 | 572.947,15 |
| Provisión cuentas incobrables | -30,654.63 | -26.284,57 |
| Total | 951,614.30 | 546.662,58 |

4. INVENTARIOS

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Repuestos y materiales | 178,237.08 | 146.807,71 |
| Total | 178,237.08 | 146.807.71 |

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Agrícola Quirola Quirola Cia Ltda. | 201,348.91 | 156.723,82 |
| Industrias y Cultivos el Camarón S.A. | 973,958.20 | 687.461,95 |
| Mecanización Quirola S.A. | 5,896.00 | 5.896,00 |
| Aeroquir S.A. | 32,893.76 | 7.058,76 |
| Labores Aéreas Quirola Cia Ltda. | - | 36,96 |
| Angiosa S.A. | 467,527.95 | 169.962,85 |
| EMAGRIMSA S.A. | 203,364.87 | 126.304,81 |
| Teresópolis S.A. | 5,410.61 | - |
| Inversiones Agrícolas Tares | 122546.90 | 213.992,65 |
| Plastiquir S. A. | 75,873.39 | 16.839,92 |
| Balanquir | 11,000.00 | 11.000,00 |
| Agencias Aliadas S.A. | 306.96 | - |
| Sr Alfonso Quirola | 1,040.00 | 1.040,00 |
| Copalisa S.A. | 133,299.87 | 3.613,60 |
| Exportadora Quirola(G) Cia Ltda. | - | 288.527,63 |
| Laboratorio Quirola S.A | 800.00 | - |
| Grupquir | 113,206.57 | 36.126,43 |
| Total | <u>2,348,473.99</u> | <u>1.724.585,38</u> |

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | US \$ | US \$ |
| Activos Fijos depreciables: | | |
| Terrenos | 1,803,240.63 | 1.803.240,64 |
| Construcciones Agrícolas | 485,953.55 | 472.662,01 |
| Instalaciones y equipos de riego | 811,299.69 | 797.789,08 |
| Instalaciones y equipo eléctrico | 31,486.05 | 31.486.05 |
| Maquinaria y equipo | 53,027.21 | 41.238.92 |
| Sistema y equipo funiculares | 195,630.44 | 196.630,43 |
| Plantaciones | 568,908,65 | 565.708,64 |
| Equipos de seguridad | 14,096.76 | 12.273.54 |
| Muebles y enseres | 18,286.08 | 16.571,67 |
| Equipos de computación | 66,720.17 | 62.358,17 |
| Equipo de radio y comunicación | 19,847.27 | 10.853,34 |
| Vehículo | 522,866.78 | 482.718,19 |
| Total Activo Fijo Costos | 4,591.363,28 | 4.493.530,68 |
| Menos: Depreciación | -1,568.581.46 | -1.320.849,37 |
| Total Activos Fijos | 3,022.781.82 | 3.172.681,31 |

Movimientos de Activo Fijo:

| | <u>US \$</u> |
|---|---------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2005 | 3,172.681,31 |
| Adiciones, baja y/o transferencias (neto) | -419,864.89 |
| Adiciones, baja y/o transferencias de la depreciación | 269,965.40 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2005 | 3,022,781.82 |

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Sobregiros ocasionales | | 80.81 |
| Proveedores | 4,166,829.91 | 1.652.105,84 |
| Total | 4,166.829.91 | 1.652.186,65 |

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Beneficios sociales por pagar | 17,419.55 | 18.872.36 |
| Aportes y prestamos al IESS por pagar | 27,048.91 | 21.764,39 |
| Obligaciones tributarias | 11,437.51 | 45.171,35 |
| Total | 55,905.97 | 85.808,10 |

9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Teresópolis S.A. | - | 21.979,14 |
| Sertecban | - | 286,69 |
| Alfonquir S.A. | 559.49 | 663,29 |
| Jesmar Quirola y Cia | 8,419.42 | 35.203,90 |
| Manuel Días Prieto y Cia. Ltda.. | 22,235.97 | 36.975,00 |
| Sociedad Agrícola Álamos | - | 2.856,76 |
| Total | 31,214.88 | 97.964,78 |

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|---------------------|---------------------|------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Dr. Esteban Quirola | 1,503,637.18 | 63.686,27 |
| Total | 1,503,637.18 | 63.686,27 |

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

| | <u>2005</u> | <u>2004</u> |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Dr. Esteban Quirola | 2,808.558.81 | 2.776.327,64 |
| Total | 2,808.558.81 | 2.776.327,64 |

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2005 está dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 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.
