

# INCOAGRO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

## INDICE

↓ Informe del auditor independiente.	3
↓ Balance General	4
↓ Estado de Resultados	5
↓ Estado de Evolución del Patrimonio	6
↓ Estado de Flujo de Efectivo	7
↓ Nota a los Estados Financieros	8 - 12

**Abreviaturas Usadas:**  
US \$ Dólares Estadounidenses



# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

**INCOAGRO CIA. LTDA.**

He examinado el Balance General de **INCOAGRO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2005, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó 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.

El exámen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, 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 Auditoria efectuada establece bases razonables.

***En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de INCOAGRO CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2005, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.***

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano  
No. Licencia Profesional: 2029



**INCOAGRO CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	2005	2004	VARIACION
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>				
Caja - Bancos	2	535.379,04	332.741,59	202.637,45
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	2.464.701,10	2.382.936,91	81.764,19
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	3	-116.753,73	-92.119,53	-24.634,20
Otras Cuentas por Cobrar	4	492.288,29	39.531,99	452.756,30
Impuestos Retenidos	5	89.816,72	47.780,47	42.036,25
Inventarios	6	2.366.220,66	2.046.626,29	319.594,37
Seguros Pagados por Anticipados	7	29.346,15	24.171,68	5.174,47
Otros Activos Corrientes	8	16.379,60	128.296,10	-111.916,50
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.877.377,83</b>	<b>4.909.965,50</b>	<b>967.412,33</b>
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>				
Propiedad, Planta y Equipo , Neto	9	732.166,91	524.878,76	207.288,15
(-) Depreciación de Activos Fijos	9	-349.804,04	-289.921,88	-59.882,16
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>382.362,87</b>	<b>234.956,88</b>	<b>147.405,99</b>
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>				
Otros Activos Diferidos		0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>				
Otos Activos		0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.259.740,70</b>	<b>5.144.922,38</b>	<b>1.114.818,32</b>



**INCOAGRO CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

NOTAS

<u>PASIVO</u>		2005	2004	VARIACION
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>				
Cuentas y Dctos por Pagar Proveedores	10	4.076.378,92	2.069.959,41	2.006.419,51
Obligaciones Financieras		365.800,00	28.101,47	337.698,53
Prestamos de Accionistas	11	1.298.781,16	1.503.780,78	-204.999,62
Obligaciones Tributarias por Pagar	12	52.645,31	17.020,62	35.624,69
Obligaciones I.E.S.S. Por Pagar	13	4.438,38	3.647,83	790,55
Beneficios Sociales por Pagar	14	21.805,05	9.632,00	12.173,05
Provisiones a Corto Plazo	15	26.363,70	72.708,39	-46.344,69
Otras Cuentas por Pagar		0,00	1.041.025,17	-1.041.025,17
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5.846.212,52</b>	<b>4.745.875,67</b>	<b>1.100.336,85</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.846.212,52</b>	<b>4.745.875,67</b>	<b>1.100.336,85</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital Social		140.000,00	140.000,00	0,00
Reserva Legal	16	18.221,02	12.721,33	5.499,69
Reservas de Capital		51.608,66	51.608,66	0,00
Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores		189.941,10	99.204,34	90.736,76
Utilidad del Ejercicio		13.757,40	95.512,38	-81.754,98
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>413.528,18</b>	<b>399.046,71</b>	<b>14.481,47</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6.259.740,70</b>	<b>5.144.922,38</b>	<b>1.114.818,32</b>

OK

**INCOAGRO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2005
<b><u>VENTAS</u></b>	
Ventas gravadas con tarifa 12%	954,50
Ventas gravadas con tarifa 0%	6.807.843,68
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b><u>6.808.798,18</u></b>
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>	
(-) Costo de Venta y Producción	<u>5.382.324,14</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1.426.474,04</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>	
(-) Gastos Administrativos y Ventas	<u>1.086.399,22</u>
<b><u>GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>	
(-) Otros Gastos	307.817,09
(-) Gastos Financieros	<u>27.070,20</u>
<b><u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>	
(+) Rendimientos Financieros	3.058,14
(+) Utilidad en Venta de activos Fijos	1.000,00
(+) Otros Ingresos	<u>63.993,77</u>
<b>Utilidad / Pérdida del Ejerc. antes de Impuestos</b>	<b>73.239,44</b>
15% Participación de Trabajadores	<u>10.985,92</u>
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>62.253,52</b>
25% Impuesto a la Renta	<u>47.772,05</u>
<b>Utilidad antes de Reservas</b>	<b>14.481,47</b>
5% Reserva Legal	<u>724,07</u>
<b>Utilidad Liquida</b>	<b><u>13.757,40</u></b>

**INCOAGRO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTIL. NO DIST. AÑOS ANTER.	PERD. ACUM. AÑOS ANTER.	PERD. O UTIL. DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Total del Patrimonio al 1/01/05</b>	<b>140.000,00</b>	<b>12721,33</b>	<b>51608,66</b>	<b>99.204,34</b>	<b>0,00</b>	<b>95.512,38</b>	<b>399.046,71</b>
Transferencia Reserva Legal 2004		4.775,62				-4.775,62	0,00
Transferencia Utilidad Acumulada 2004				90.736,76		-90.736,76	0,00
Utilidad Año 2005						73.239,44	73.239,44
Participación de Trabajadores						-10.985,92	-10.985,92
Impuesto a la Renta						-47.772,05	-47.772,05
Transferencia Reserva Legal 2005		724,07				-724,07	0,00
<b>Total del Patrimonio al 31/12/05</b>	<b>140.000,00</b>	<b>18.221,02</b>	<b>51.608,66</b>	<b>189.941,10</b>	<b>0,00</b>	<b>13.757,40</b>	<b>413.528,18</b>

**INCOAGRO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>	
Disminución en Utilidad del ejercicio	-81.754,98
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Incremento en Provisiones	24.634,20
Incremento en Depreciaciones	59.882,16
	<u>2.761,38</u>
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-81.764,19
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-452.756,30
Aumento en Impuestos Retenidos	-42.036,25
Aumento en Inventarios	-319.594,37
Aumento en Seguros Pagados Por Anticipados	-5.174,47
Disminución de Otros Activos Corrientes	111.916,50
Aumento en Cuentas Por Pagar Proveedores	2.006.419,51
Aumento en Obligaciones Tributarias por Pagar	35.624,69
Aumento en Obligaciones I.E.S.S. por Pagar	790,55
Aumento en Beneficios Sociales por Pagar	12.173,05
Disminución en Provisiones a Corto Plazo	-46.344,69
Disminución de Otras Cuentas por Pagar	-1.041.025,17
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>180.990,24</u>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</b>	
Aumento de activos fijos	-207.288,15
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<u>-207.288,15</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</b>	
Aumento en Obligaciones Financieras por Pagar	337.698,53
Disminución de Préstamos de Accionistas	-204.999,62
Aumento de Reserva Legal	5.499,69
Aumento de Utilidades no Distribuida Ejercicios Anteriores	90.736,76
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>228.935,36</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	202.637,45
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	332.741,59
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><u>535.379,04</u></u>

**INCOAGRO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**1.- RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**INCOAGRO CIA. LTDA.**, Es una empresa cuya actividad es la importación y venta de insumos y productos para la agricultura.

**a) Base de presentación**

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de diciembre del 2005 fueron presentados de acuerdo con las normas y practica contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Inventarios.**

Los Inventarios están valorados a costo de mercado el menor.

**c) Propiedad planta y Equipos.**

La propiedad y equipos se hallan registrados de acuerdo a la NEC 17. Las 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.**

Edificio	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

**2. CAJA BANCOS**

Caja	11.492,22
Banco de Machala Cta. Cte. No 0700018865	8.846,19
Pichincha Cta. Cte. No 3121356204	9.358,01
Produbanco Cta. Cte. No 100600074-4	4.462,38
Pichincha Cta. Cte. No 97116395-1	17,05
Bolivariano Cta. Cte. No 000970141-6	501.203,19
<b>Total</b>	<b>535.379,04</b>

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Cientes 2.464.701,10  
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables 116.753,73

**Total Cuentas por Cobrar Netas**

**2.347.947,37**

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR****Cuentas por Cobrar Relacionadas**

Negocios Esquial S. A. 2.616,30  
Coragrind S. A. 2.852,80

**Subtotal**

**5.469,10**

**Otras Cuentas por Cobrar**

Otros Clientes 485.824,19  
Préstamos al Personal 995,00

**Subtotal**

**486.819,19**

**Total General**

**492.288,29**

**Nota:** Cabe resaltar que las compañías relacionadas Negocios Esquial S. A. se encuentra en liquidación (según publicación de fecha 18/04/2005) y Coragrind S. A. se encuentra en disolución voluntaria anticipada, según Resolución # 05-G-IJ-0003475 del 9/06/2005

**5. IMPUESTOS RETENIDOS****Crédito Tributario Años Anteriores**

Crédito Tributario del año 2002 10.367,74  
Crédito Tributario del año 2003 16.563,68  
Crédito Tributario del año 2004 15.944,45

**Subtotal**

**42.875,87**

**Crédito Tributario Año Corriente**

Crédito Tributario del año 2005 46.787,94  
Retenciones Bancarias 152,91

**Subtotal**

**46.940,85**

**TOTAL**

**89.816,72**

**6. INVENTARIOS**

Inventario de Productos Terminados 2.317.921,48  
Mercadería en Tránsito 43.326,40  
Inventario de Suministros y Materiales 4.972,78

**Total**

**2.366.220,66**

**7. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Compañías de Seguros Cóndor	44.019,19
(-) Amortización de Seguros	14.673,04
<b>Total</b>	<b><u>29.346,15</u></b>

**8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.**

Deposito en Garantía	11.163,08
Corpei	5.216,52
<b>Total</b>	<b><u>16.379,60</u></b>

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO**

Terrenos	5.051,18
Edificios	169.089,03
Obras en Proceso	40.000,00
Maquinarias y Equipos	109.991,45
Muebles y Enseres	43.686,73
Equipos de Computación	25.240,17
Vehículos	339.108,35
<b>Subtotal</b>	<b><u>732.166,91</u></b>
(-) Depreciaciones	349.804,04
<b>Total</b>	<b><u>382.362,87</u></b>

**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Locales	1.837.407,30
Exterior	2.238.971,62
<b>Total</b>	<b><u>4.076.378,92</u></b>

**11. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS.**

Estuardo Quirola Lojas	649.390,58
Arturo López Cabrera	649.390,58
<b>Total</b>	<b><u>1.298.781,16</u></b>

PMTD | OBLIGACIONES  
FINANCIERAS POR \$ 365.800,00

## 12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	2.391,14
Impuesto a la Renta Empleados	1.809,12
Retenciones del Iva	673,00
Impuesto a la Renta 2005	47.772,05
<b>Total</b>	<b><u>52.645,31</u></b>

## 13. OBLIGACIONES I.E.S.S. POR PAGAR

Aporte Individual	1.633,83
Préstamos Quirografarios	681,29
IECE	87,30
SECAP	87,30
Aporte Patronal SECAP – IECE	1.948,66
<b>Total</b>	<b><u>4.438,38</u></b>

## 14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Obligaciones con Empleados	10.819,13
15% Participación de Trabajadores 2005	10.985,92
<b>Total</b>	<b><u>21.805,05</u></b>

## 15. PROVISIONES A CORTO PLAZO.

Impuestos Municipio Cantón Durán	7,23
Décimo Tercer Sueldo	1.440,65
Décimo Cuarto Sueldo	3.149,89
Vacaciones	3.008,85
Fondo de Reserva	7.297,55
15% Participación de Trabajadores 2004	5.157,70
Vacaciones Pagadas	6.301,83
<b>Total</b>	<b><u>26.363,70</u></b>

#### **16. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades hasta igualar por los menos el 20% del Capital Social.

#### **17. 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

Las Leyes Laborales disponen que la compañía debe destinar el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

#### **18. 25% 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 1996.

#### **19. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE**

La Compañía **INCOAGRO CÍA. LTDA.** Mantiene Licencias para el uso legal de Programas, al momento algunas se encuentran en proceso de actualización, de acuerdo con las Normas sobre Derechos de Autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de Marzo del 2004.