

Baja 72

35058

INFORME DE AUDITORIA

MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA.

AÑO 2005

C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228



31 MAYO 2006



Fernando Losada García
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 228
Auditor CAE
Aut. 1066 CAE

Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle 5ta
Casilla 5740 - Telef. 2388-656
Manta: Av. 4 de Noviembre, calles 115
Telef. 2921-246

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de **MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA.:**

Hemos auditado el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de la Compañía **MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2005 y los correspondientes Estados Financieros, de Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos Estados Financieros es de responsabilidad exclusiva de la Administración de la empresa, y nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra Auditoría.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y nuestro trabajo ha sido diseñado y realizado de conformidad con dichas normas a fin de obtener una certeza razonable de la confiabilidad de las cifras presentadas. Nuestra auditoría incluye el examen basado en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, así como una evaluación de la presentación general de dichos estados y de los Principios de Contabilidad utilizados. Con estas premisas consideramos que los trabajos planificados y realizados proveen un razonable grado de seguridad para emitir nuestra opinión respecto de los Estados Financieros.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2005 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y sus operaciones han sido registradas uniformemente aplicándose los principios contables señalados en la Ley.

C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Manta, Abril 19 del 2006



31 MAYO 2006

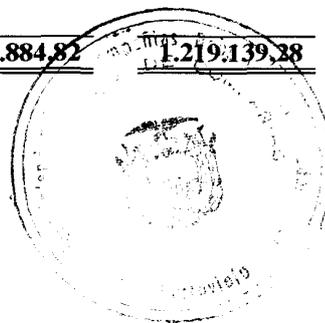
MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
En Dólares Americanos

ACTIVO	dic-31 2004	dic-31 2005
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	4.895,68	9.227,85
Inversiones	144.732,78	3.050,99
Cuentas por Cobrar	643.212,63	54.016,24
(-)Provision para Cuentas Incobrables	-22.030,02	-22.030,02
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	-	239.347,69
Inventarios	26.251,93	-
Otras Cuentas por Cobrar	449.568,45	615.126,55
Impuestos Anticipados	4.834,93	6.796,58
Seguros Pagados por Anticipados	-	2.971,57
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.251.466,38	908.507,45
ACTIVO FIJO		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	80.770,45	80.770,45
Edificios e Instalaciones	150.930,23	166.198,85
Maquinarias, Equipos y Muebles	220.802,88	229.587,22
Equipo de Computación	79.795,94	80.103,95
Vehículos	127.517,72	128.861,72
Otros Activos Fijos	5.653,00	5.653,00
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO	665.470,22	691.175,19
(-) Depreciación Acumulada	-339.051,78	-380.543,36
TOTAL ACTIVO FIJO	326.418,44	310.631,83
TOTAL ACTIVO	1.577.884,82	1.219.139,28

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

<u>PASIVO</u>	dic-31 2004	dic-31 2005
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	1.008,74	1.008,74
Provisiones, IESS e Impuestos por Pagar	33.693,09	14.327,51
Provisión Jubilación Patronal	-	4.230,14
Otras Cuentas por Pagar	416.120,40	182.608,64
Préstamos Bancarios por Pagar	119.717,40	-
Préstamos Accionistas	6.979,56	979,56
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	577.519,19	203.154,59
 PASIVOS LARGO PLAZO		
Provisión Jubilación Patronal	4.230,14	-
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	4.230,14	-
TOTAL PASIVO	581.749,33	203.154,59
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	117.000,00	117.000,00
Reservas	33.830,33	34.822,79
Reserva de Capital	115.110,53	115.110,53
Utilidades Acumuladas	692.346,03	730.194,63
Utilidad Presente Ejercicio	37.848,60	18.856,74
TOTAL PATRIMONIO	996.135,49	1.015.984,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.577.884,82	1.219.139,28

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



MAYO 2006

MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

	dic-31 2004	dic-31 2005
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS	4.233.594,14	1.097.198,02
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4.233.594,14	1.097.198,02
COSTO DE VENTAS	-63.143,42	-939.781,35
UTILIDAD BRUTA	4.170.450,72	157.416,67
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Administrativos	-3.957.257,52	-168.188,57
Gastos de Ventas	-143.219,31	-38.920,77
Gastos Financieros	-12.200,88	-1.657,59
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	-4.112.677,71	-208.766,93
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	1.837,00	1.538,99
Otros Ingresos	4.435,06	81.639,46
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	6.272,06	83.178,45
RESULTADO DEL EJERCICIO	64.045,07	31.828,19
15% Participación Trabajadores	9.606,76	4.774,23
Utilidad después de deducción Particip. Trab.	54.438,31	27.053,96
(+) Gastos no Deducibles	1.032,83	1.763,08
Base para el cálculo del Impuesto Renta	55.471,14	28.819,04
25% Impuesto a la Renta	13.867,79	7.204,76
Utilidad después de Impuestos	40.570,52	19.849,20
Distribución Reserva Legal	2.721,92	992,46
UTILIDAD LÍQUIDA	37.848,60	18.856,74

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Portoviale

enero 2006

MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
En Dólares Americanos**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legales</u>	<u>Reservas Facultativas</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidad Acumulada</u>	<u>Utilidad Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2005	117.000,00	33.240,79	589,54	115.110,53	692.346,03	37.848,60	996.135,49
Cambios efectuados:							
Transferencias y Ajustes	-	992,46	-	-	37.848,60	-37.848,60	992,46
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	18.856,74	18.856,74
Saldos al 31 de Diciembre 2005	<u>117.000,00</u>	<u>34.233,25</u>	<u>589,54</u>	<u>115.110,53</u>	<u>730.194,63</u>	<u>18.856,74</u>	<u>1.015.984,69</u>

Las Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
En Dólares Americanos

Efectivo utilizado por actividades de operación:

Utilidad del Ejercicio **18.856,74**

Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo
neto proveniente en actividades de operación:

Reserva Legal	992,46
Depreciaciones y Amortizaciones	41.491,58

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Disminución en Cuentas por Cobrar	589.196,39
Disminución en Inversiones	141.681,79
Aumento en Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	-239.347,69
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-142.277,74
Aumento en Impuestos anticipados	-1.961,65
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	-239.511,76
Disminución en Provisiones, IESS e Impuestos por Pagar	-15.135,44
Disminución en Pasivos a Largo Plazo	-4.230,14

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **149.754,54**

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Adquisición de Activo Fijo	<u>-25.704,97</u>
----------------------------	-------------------

EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-25.704,97**

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento:

Disminución en Préstamos Bancarios	<u>-119.717,40</u>
------------------------------------	--------------------

EFFECT.NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-119.717,40**

AUMENTO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES **4.332,17**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO **4.895,68**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO **9.227,85**

Las Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

NOTA 1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

MANEXPO MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CÍA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en el Ecuador el 7 de Julio de 1989, y su actividad principal es la fabricación y/o comercialización de discos, botones y otros productos de tagua o de otros materiales equivalentes o alternativos.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.-

a) Base de Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b) Patrimonio de los Socios.-

Al 31 de Diciembre del 2005, el Patrimonio de la compañía no ha presentado cambios o ajustes relevantes.

c) Reconocimiento del Ingreso.-

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base del Principio de realización

d) Costos y Gastos.- Son reconocidos en función del principio del devengado.

NOTA 3. - CAJA, BANCOS E INVERSIONES.

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

	<u>Dic. 31/05</u> <u>(Dólares)</u>
Caja	1.930,39
Bancos (a)	7.297,46
Inversiones	3.050,99
TOTAL CAJA, BANCOS E INVERSIONES	<u>12.278,84</u>

(a) Comprende Cuentas Corrientes que la Compañía mantiene con Instituciones Financieras a nivel Nacional e Internacional.

NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR.

El saldo al 31 de Diciembre del 2005 de Cuentas por Cobrar es:

	<u>Dic. 31/05</u> <u>(Dólares)</u>
Katoga	39.890,90
Iropol S.A.	1.290,00
Servimercadir	672,00
Clientes varios	12.163,34
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>54.016,24</u>

NOTA 5. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.-

Al 31 Diciembre del 2005, las Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados están constituidas por:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Proyecto Forestal	74.943,34
Trafino	64.669,91
Otras Clientes Relacionados	99.734,44
TOTAL CLIENTES RELACIONADOS	239.347,69

NOTA 6. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Las Otras Cuentas por Cobrar y Pagos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2005 son los siguientes:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
Préstamos	121.043,02
Anticipos Asociación	24.316,84
Cooperativa Produmanta	378.075,33
Valores por Liquidar	37.367,77
Otras Cuentas por Cobrar	54.323,59
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	615.126,55
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Impuesto a la Renta	6.677,98
Retenciones en la Fuente	118,60
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	6.796,58

NOTA 7.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS.-

El saldo de Seguros Pagados por Anticipados al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u> <u>(Dólares)</u>
Seguros	2.971,57
TOTAL	<u><u>2.971,57</u></u>

NOTA 8. - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 de 2005 para el cumplimiento de su objetivo de fabricación y/o comercialización de discos, botones y otros productos de tagua o de otros materiales equivalentes o alternativos.

Se registran las compras al costo de adquisición, los Activos adquiridos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado sobre la base de porcentajes de depreciación anual.

	%	Saldo al 31/12/2004	Adiciones	Bajas y/o Transferenc.	Saldo al 31/12/2005
Terrenos		80.770,45	-	-	80.770,45
Edificios e Instalaciones	5	150.930,23	15.268,62	-	166.198,85
Maquinaria, Equipos y Muebles	10	220.802,88	8.784,34	-	229.587,22
Equipos de Computación	33	79.795,94	308,01	-	80.103,95
Vehículos	20	127.517,72	1.344,00	-	128.861,72
Otros Activos Fijos	10	5.653,00	-	-	5.653,00
TOTAL DEL COSTO		665.470,22	25.704,97	-	691.175,19
(-) Deprc. Acumulada		-339.051,78	-41.491,58	-	-380.543,36
TOTAL		326.418,44	-15.786,61	-	310.631,83

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre del 2005 las Cuentas por Pagar corresponden a:

	<u>Dic. 31/05</u> <u>(Dólares)</u>
Proveedores	1.008,74
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1.008,74

* Las Cuentas por Pagar Proveedores son valores que adeuda la Compañía por la adquisición de materia prima (pepa de tagua).

NOTA 10. – PROVISIONES, IESS E IMPUESTOS POR PAGAR.-

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2005.

		<u>Dic. 31/05</u> <u>(Dólares)</u>
PROVISIONES		6.753,45
IESS	74,22	
Utilidades por Pagar	5.195,24	
Otras Provisiones	1.483,99	
IMPUESTOS POR PAGAR		7.574,06
Impuesto a la Renta Empresa	7.204,76	
Retenciones en la Fuente	24,68	
Retenciones de IVA	56,62	
IVA Cobrado en Ventas	288,00	
TOTAL		14.327,51

* Valores que quedan provisionados al 31 de Diciembre del 2005.

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre del 2005 consistía en:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Urbanización Antonella	94.083,50
Otros	60.562,56
Terceros	27.962,58
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	182.608,64

NOTA 12.- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS.-

El saldo de Préstamos Accionistas al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Préstamos Accionistas	979,56
TOTAL PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	979,56

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social de la Compañía se constituye por un valor de USD \$ 117.000,00 (**CIENTO DIECISIETE MIL DOLARES NORTE AMERICANOS**) que se encuentran suscritos y pagados en su totalidad.

Accionistas	%	Valor Total
Dr. Juan Dávila Trueba	50,00	58.500,00
Ing. Francisco Luna Maldonado	50,00	58.500,00
TOTAL	100,00	117.000,00