

EMPRESA AGRICOLA MACHALA EMAGRIMSA S.A.

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

38963



Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613

Empresa Agrícola Machala "EMAGRIMSA" S.A.

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



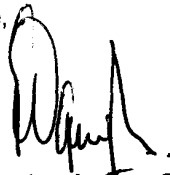
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

Empresa Agrícola Machala "EMAGRIMSA" S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **Empresa Agrícola Machala "EMAGRIMSA" S.A.**, 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 **Empresa Agrícola Machala "EMAGRIMSA" S.A.**, 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

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

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			-
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	15,566.17	10,594.71
Inventarios	(Nota 4)	9,949.36	4,781.70
Gastos Anticipados	(Nota 5)	10,620.73	10,620.73
Acciones	(Nota 6)	541,562.00	505,458.00
Total activos corrientes		577,698.26	531,455.14
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 7)	-	15,900.84
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 8)	27,736.51	28,116.97
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 9)	32,476.30	34,503.54
TOTAL DEL ACTIVO		637,911.07	609,976.49
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 10)	16,765.71	14,073.51
Gastos acumulados por pagar	(Nota 11)	220.40	701.48
Total de pasivos corrientes		16,986.11	14,774.99
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 12)	234,987.65	153,630.93
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 13)	183,334.58	208,194.70
TOTAL DEL PASIVO		435,308.34	376,600.62
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social		800.00	800.00
Reserva Legal		1,600.00	1,600.00
Reserva Facultativa		107,005.27	107,005.27
Reserva de capital		84,144.82	84,144.82
Utilidad (Pérdida) del ejercicio años anteriores		38,864.66	33,418.32
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-29,812.02	6,407.46
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		202,602.73	233,375.87
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		637,911.07	609,976.49

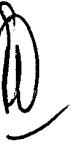
Ver notas explicativas a los Estados Financieros



Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

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>
Ingresos:		
Ventas Operacionales	33,947.78	79,700.57
Dividendos Recibidos	51,414.01	54,877.32
Ganancia por venta de activo Fijo	-	3,473.60
Total Ingresos	85,361.79	138,051.49
Gastos:		
Gastos de Producción	-78,297.04	-97,315.59
Gastos de Administración	-36,473.31	-34,148.52
Gastos Financieros	-422.33	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-115,192.68	-131,464.11
RESULTADO OPERACIONAL	-29,830.89	6,587.38
Otros Ingresos (Egresos) netos	18.87	-179.92
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-29,812.02	6,407.46
15% Trabajadores	-	-961.12
RESULTADO ANTES DE IMPTO. A LA RENTA	-29,812.02	5,446.34
25% Impuesto a la Renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-29,812.02	5,446.34



Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2003	800.00	1,600.00	107,005.27	84,144.82	37,854.40	231,404.49
Apropiación de part trabajadores					-4,436.08	-4,436.08
Utilidad del ejercicio 2004					6,407.46	6,407.46
Saldo al 31 de diciembre del 2004	800.00	1,600.00	107,005.27	84,144.82	39,825.78	233,375.87
Apropiación de part trabajadores					-961.12	-961.12
Resultado del ejercicio 2005					-29,812.02	-29,812.02
Saldo al 31 de diciembre del 2005	800.00	1,600.00	107,005.27	84,144.82	9,052.64	202,602.73



Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

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	-29,812.02	6,407.46
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	2,540.73	-2,255.18
Ajustes por apropiación de participación a trabajadores 03	-	-4,436.08
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	-4,971.46	2,384.69
Inventarios	-5,167.66	-2,451.63
Gastos anticipados	-	-438.20
Pasivos Acumulados	-1,442.20	-706.68
Cuentas por Pagar	2,692.20	-16,130.48
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-36,160.41	-17,626.10
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-513.49	12,873.05
Inversiones Permanentes	15,900.84	-
Acciones	-36,104.00	-36,256.00
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-20,716.65	-23,382.95
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	380.46	7,910.55
Cuentas por pagar partes vinculadas	81,356.72	153,630.93
Pasivos a largo plazo	-24,860.12	-120,532.43
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	56,877.06	41,009.05
 Efectivo y equivalentes de efectivo	 -	 -
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	-	-

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. OPERACIONES

EMPRESA AGRÍCOLA MACHALA EMAGRIMSA S.A. (la compañía) fue constituida el 17 de Agosto de 1989 ante notario público.

Su objetivo principal es, la explotación Agrícola 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

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. 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.

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

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 frutas por cobrar	-	9,704.19
Préstamos a empleados	84.00	326.20
Anticipos a acreedores	564.32	564.32
Otras cuentas por cobrar	14,917.85	-
Total	15,566.17	10,594.71

4. INVENTARIOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Repuestos y materiales	190.08	4,781.70
Fundas	1,430.79	-
Cintas	144.22	-
Funguicidas	4,573.58	-
Herbicidas	1,164.80	-
Fertilizantes	1,359.59	-
Cartones	640.98	-
Combustibles y Lubricantes	445.32	-
Total	9,949.36	4,781.70

5. GASTOS ANTICIPADOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Impuestos pagados por anticipado	10,620.73	10,620.73
Total	10,620.73	10,620.73

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

6. ACCIONES

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
BANCO DE MACHALA	541,562.00	505,458.00
Total	541,562.00	505,458.00

La compañía en el 2005 mantiene en el Banco de Machala 541,562 acciones.

7. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Póliza de Acumulación:		
Banco de Machala	-	15,900.84
Total	-	15,900.84

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
ICCSA S.A.	27,736.51	28,116.97
Total	27,736.51	28,116.97

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Terrenos	20,019.39	20,019.39
Cercas y alambrados	23,649.43	-
Edificios e instalaciones	11,049.73	34,699.16
Maquinarias y Equipos	14,940.14	14,426.65
Plantaciones	12,780.10	12,780.10
Equipos de seguridad	2,470.00	2,470.00
Instalaciones agropecuarias	10,279.19	10,279.19
Total Activo Fijo Costos	95,187.98	94,674.49
Menos: Depreciación	-62,711.68	-60,170.95
Total Activos Fijos	32,476.30	34,503.54

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2005	34,503.54
Adiciones ventas y/o retiros netos	513.49
Depreciación del año	-2,540.73
Saldo al 31 de diciembre del 2005	32,476.30

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios	4,923.43	5,915.96
Proveedores	6,445.08	3,721.47
Acreedores Varios	5,397.20	4,436.08
Total	16,765.71	14,073.51

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Beneficios Sociales por Pagar	-	639.00
Retenciones por pagar	220.40	62.48
Total	220.40	701.48

12. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	4,500.00	4,500.00
Teresópolis S.A.	16,208.30	16,208.30
Exportadora Machala Cia Ltda.	203,364.87	126,304.81
Sr. Esteban Quirola Figueroa	10,853.09	6,350.73
Plastiquir S.A.	-	249.70
Grupquir	61.39	17.39
Total	234,987.65	153,630.93

13. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Prestamos a accionistas		
Sr. Esteban Quirola	183,334.58	208,194.70
Total	183,334.58	208,194.70

14. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2005 está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Continuación)

15. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

16. 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.
