

ERIMAUCKA CIA. LTDA.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de
ERIMAUCKA CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de ERIMAUCKA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003, y los correspondientes estado de resultados, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las informaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. Los inventarios informados por la compañía ERIMAUCKA CIA. LTDA., que han sido por un valor de \$ 13,052.56 fueron analizados contablemente, por cuanto no estuvimos presentes en la toma física de inventarios realizados al 31 de Diciembre del 2003, por cuanto nuestra contratación fue en el año 2004.

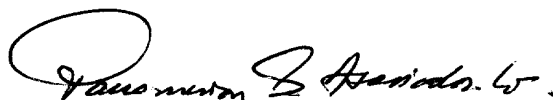
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados excepto por la salvedad del párrafo anterior (N° 4), se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de ERIMAUCKA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ERIMAUCKA CIA. LTDA., como sujeto pasivo y agente de retención de ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2003 se emiten por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Julio 07, 2004**

14 JUL 2004

ERIMAUCKA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	
Efectivo	A	1,160.00
Cuentas por Cobrar	C	603.75
Inventarios	E	10,556.10
Pagos Anticipados	G	3,464.91
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		15,784.76
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	2,274,131.69
CARGOS DIFERIDOS	P	1,406,161.00
TOTAL DEL ACTIVO		3,696,077.45

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas y Dctos. por Pagar	CC	1,892.30
Impuestos por Pagar	DD	3,296.24
Gastos acumulados por pagar	FF	582.60
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		5,771.14

PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	3,644,897.16
-----------------------------	----	---------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL

Capital Social	400.00
Utilidad años anteriores	41,125.17
Utilidad del Ejercicio	3,883.98

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	45,409.15
--	------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	3,696,077.45
---	---------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ERIMAUCKA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	524,873.73

TOTAL INGRESOS	524,873.73

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	(488,882.96)
Gastos Administrativos y Ventas	(37,845.62)

Total Gastos Operacionales	(526,728.58)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos	5,738.83

TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	5,738.83

UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,883.98
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ERIMAUCKA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de Clientes	524,873.73
Efectivo pagado a proveedores Empleados y Otros	(488,367.66)
Otros Ingresos	5,738.83

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	42,244.90
--	------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de propiedad, planta y equipo	--- 0 ---
Retiros de Activos Fijos	--- 0 ---

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES INVERSION	--- 0 ---
--	------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamo a Largo Plazo	(43,200.00)
------------------------	--------------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.	(43,200.00)
---	---------------------

Disminución Neta en Efectivo y sus Equivalentes	(955.10)
--	------------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,115.10
---	-----------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,160.00
--	-----------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ERIMAUCKA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL	PERDIDA O UTILIDAD EJERCICIO	T O T A L
Saldo Inicial Enero 1, 2003	800,00	0,00	11.302,20	29.822,97	41.925,17
Ajuste a capital para reflejar el saldo real.	-400,00				-400,00
Transferencia de utilidad del ejercicio a utilidad acumulada			29.822,97	-29.822,97	0,00
Utilidad del Ejercicio				3.883,98	3.883,98
Saldo a Diciembre 31, 2003	<u>400,00</u>	<u>0,00</u>	<u>41.125,17</u>	<u>3.883,98</u>	<u>46.409,16</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ERIMAUCKA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS DE CONTABILIDAD.

ERIMAUCKA CIA. LTDA., (La Compañía), fue constituida el 27 de Marzo de 1998 en la ciudad de Machala-Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil N° 641 el 27 de Agosto de 1998. El objetivo principal es dedicarse a las actividades agrícolas, especialmente al cultivo, procesamiento, comercialización y exportación de banano, cacao y demás productos tropicales.

CAPITAL SOCIAL

El Capital Social suscrito y pagado es de cuatrocientos dólares (US \$ 400.00) divididas en 10.000 acciones ordinarias de un valor nominal de cuatro centavos de dólar (0.04).

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LOS INVENTARIOS, materiales y suministros están valorados al costo de adquisición reexpresados, el cual no excede el valor de mercado. Los costos son determinados en base al método promedio, lo cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	3,883.98
(-) 15% Participación Empleados	(582.60)

Utilidad Gravable	3,301.38
Base Imponible Impuesto a la Renta	3,301.38
Impuesto a la Renta Causado (25%)	825.35
(-) Retenciones en la Fuente	(4,224.50)

Saldo a Favor Contribuyente	<u><u>3,399.15</u></u>

A. EFECTIVO

Caja	1,160.00

	1,160.00
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar	603.75

	603.75
	=====

E. INVENTARIOS

Materia Prima	1,345.10
Repuestos, Herramientas y Accesorios	9,211.00

	10,556.10
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

I.V.A.	3,172.73
Retención en la Fuente	292.18

	3,464.91
	=====

P. CARGOS DIFERIDOS

Activos Diferidos	1,444,897.16
(-) Amortización Acumulada	(38,736.16)

	1,406,161.00
	=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES TRANSFER.	TRANSF. RETIROS	SALDO A DIC. 31,2003
<u>COSTOS</u>				
Terrenos	991.557,20	504.145,17	0,00	1.495.702,37
Edificios e Instalaciones	66.380,18	193.245,42	0,00	259.625,60
Maquinarias y Equipos	42.839,22	540.260,78	0,00	583.100,00
Equipos de Computación	3.600,00	0,00	0,00	3.600,00
Vehiculos	20.000,00	0,00	0,00	20.000,00
TOTAL COSTOS	1.124.376,60	1.237.651,37	0,00	2.362.027,97
Total Depreciaciones	-11.882,28	-76.014,00	0,00	-87.896,28
TOTAL ACTIVO FIJO	1.112.494,32	1.161.637,37	0,00	2.274.131,69

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	1,892.30

	1,892.30
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR**Otros Impuestos por Pagar**

1 por mil sobre Activos	3,296.24

	3,296.24
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	582.60

	582.60
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Documentos por Pagar (AGD)	(*)	2,200,000.00
Otros Pasivos	(*)	1,444,897.16

		3,644,897.16
		=====

(*) Deuda adquirida con el Banco Solbanco S.A. (Actualmente en manos de la AGD), en Septiembre 30 de 1999, con fecha de vencimiento a Octubre 15 del 2006, a una tasa fija del 16% por pagar cada 180 días. Reestructurada con la AGD (Agencia de Garantías y Depósitos)

Capital	2,200,000.00
---------	--------------

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTA	%	ACCION	VALOR NOMINAL	TOTAL
Walter Veintimilla Benítez	99.80	9.980	0.04	399.20
Mireya L. Baluarte de V.	0.20	20	0.04	0.80
		-----		-----
		10.000		400.00

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley las Compañías Limitadas se deberá traspasar un 15% de las utilidades después de la participación de los trabajadores, hasta que la misma alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o realizar aumentos de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Julio 07, 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.