

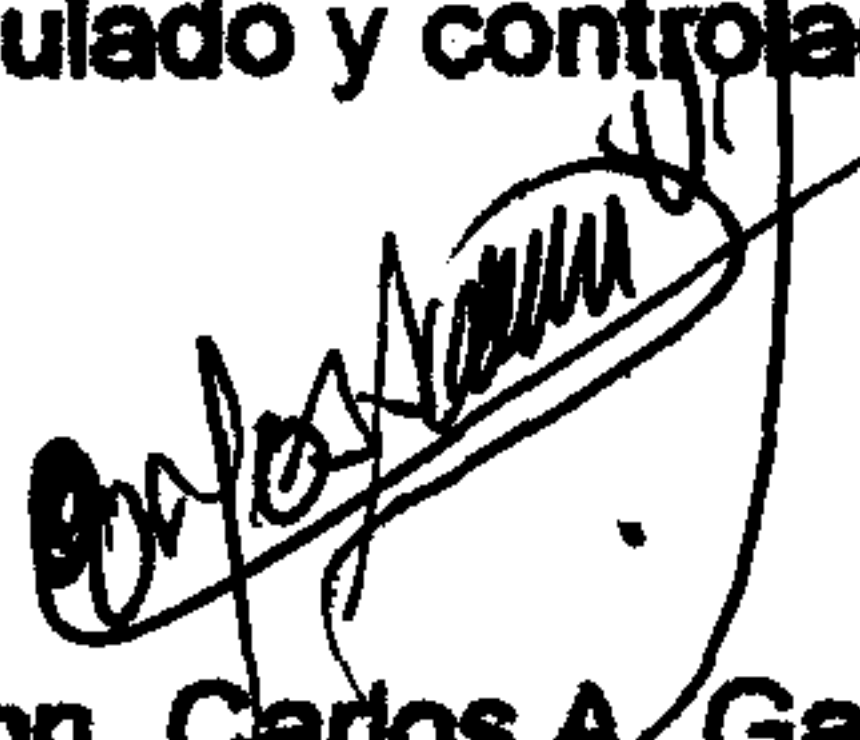
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
MANOS LINDAS S.A. - MALINSA

He examinado el Balance General de la compañía **MANOS LINDAS S.A. - MALINSA**, al 31 de Diciembre del 2003, el Estado de Resultado, el Estado de Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo, que son relativos por el año que termino 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.

Mi examen se efectuó normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentren libres de errores importantes. La Auditoria incluyo aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La auditoria también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente establecidos 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 para mi Opinión. Debido a que fui contratado como Auditor Externo con fecha posterior al 31 de Diciembre del 2003, no se observó la toma física de Inventarios. Basados en la cifras consignadas en el rubro de inventarios se realizaron pruebas selectivas de cantidad y valuación del inventario

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **MANOS LINDAS S.A. - MALINSA**, al 31 de Diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus flujos de efectivos de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, regulado y controlado por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.


Econ. Carlos A. García Villarroel
SC - RNAE No 522
REG. NAC. No 9763



San Camilo - Quevedo, 25 de Julio del 2006

MANOS LINDAS S.A. - MALINSA

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2003

Expresado en Dólares

Activos

Activo Corriente

Caja – Bancos		50.00
Cuentas por Cobrar - Productores	B	581.921.39
Varios Deudores	C	161.831.43
Prestamos a Empleados	D	7.560.00
Valores por Liquidar	E	11.703.43
Cuentas por Cobrar – Fumigación	F	25.257.34
Prestamos a Socios	G	88.285.91
Impuestos Anticipados	H	44.934.99
Inventarios de Materiales	I	40.922.49

Total Activo Corriente 962.466.98

Activo Fijo

Activo Fijo	J	11.128.07
Menos: Depreciación Acumulada		-6.073.13

Total Activo Fijo – Neto 5.054.94

Otros Activos

Compañías Filiales	K	326.259.59
Cuentas por Cobrar – Socios	L	54.683.44

Total Otros Activos 380.943.03

Total Activos 1.348.464.95

Pasivos

Pasivo Corriente

Sobregiros Bancarios	M	47.584.40
Prestamos Bancarios	N	63.000.00
Proveedores	O	83.012.73
Varios Acreedores	P	94.869.35
Fumigaciones y Productos por Pagar	Q	25.257.34
Retenciones a Terceros	R	39.615.63
Beneficios Sociales	S	861.36
Retenciones en la Fuente	T	1.308.53

Total Pasivo Corriente 355.509.34

Pasivo a Largo Plazo

Cartón Cobrado y Pagado	U	4.768.20
Deudas Financieras	V	976.220.32

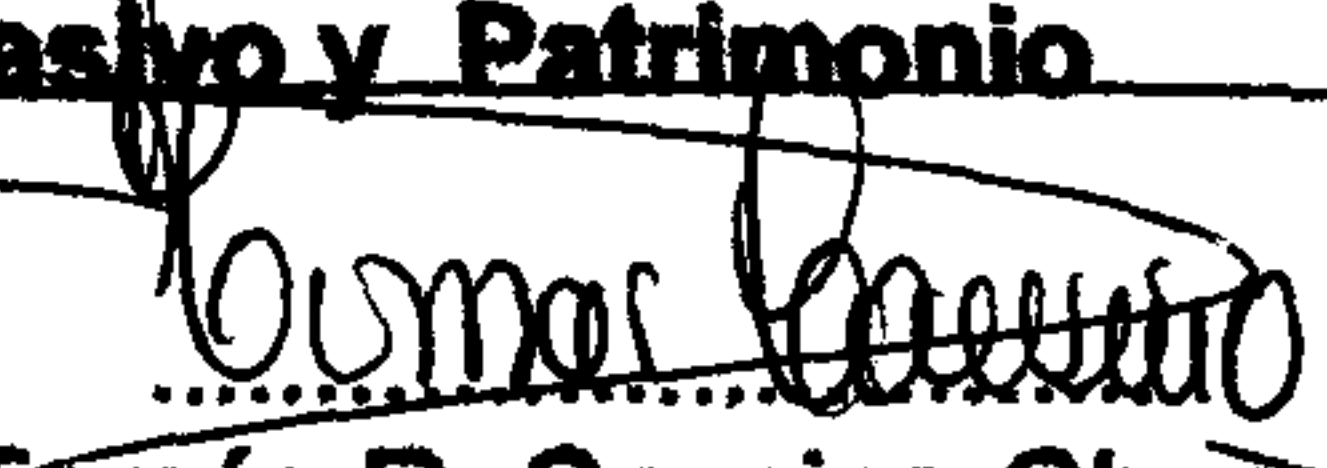
Total Pasivo a Largo Plazo 980.988.52

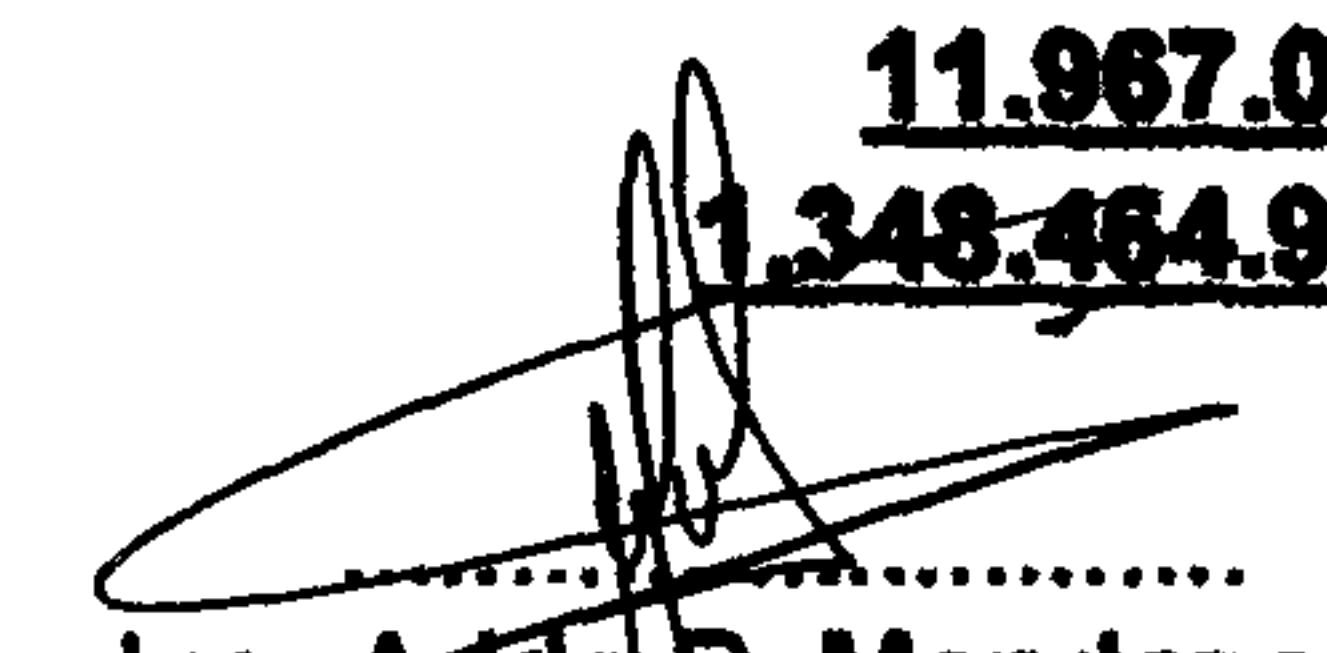
Capital Social y Patrimonio

Capital Social Pagado	W	2.000.00
Reservas		2.001.06
Utilidades de Ejercicios Anteriores		2.562.64
Utilidad del Presente Ejercicio		5.403.39

Total Capital Social y Patrimonio 11.967.09

Total Pasivo y Patrimonio 1.348.464.95


Ing. ~~Tomás R. Gansing-Chong-Qui~~
Gerente General


Ing. Adda P. Mendoza H.
Contadora General

Ver notas adjuntas

MANOS LINDAS S.A. - MALINSA

Estado de Resultados
Al 31 de Diciembre del 2003
Expresado en Dólares

Ingresos

Ventas Netas - Netos	2.369.395.65
Otros Ingresos	13.085.69
Total Ingresos	<u>2.382.481.34</u>

Egresos:

Costo de Ventas	- 2.287.530.46
-----------------	----------------

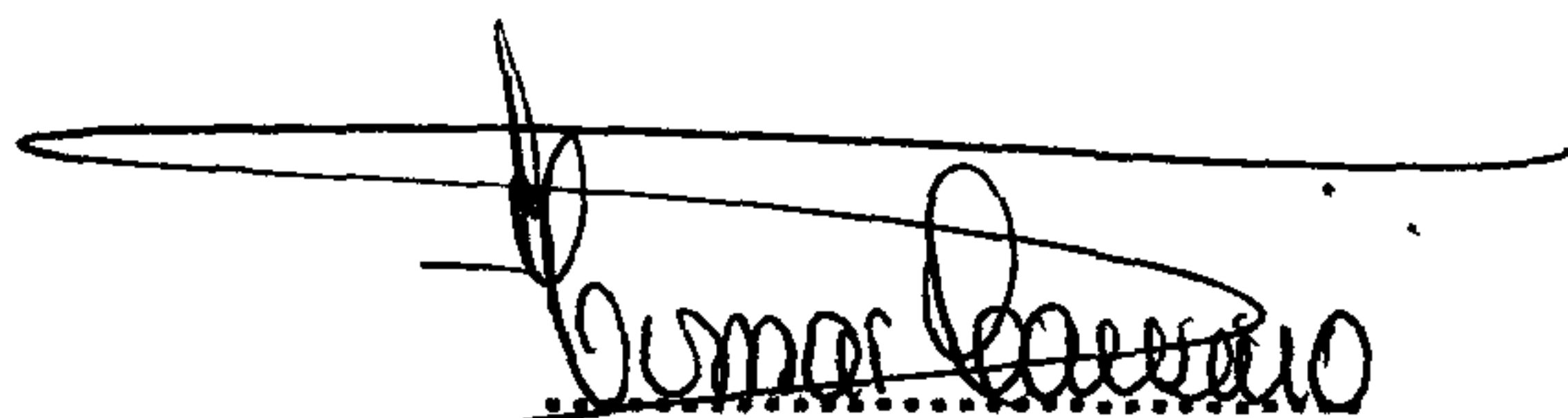
Margen Bruto en Ventas	<u>94.950.88</u>
-------------------------------	-------------------------

Gastos:

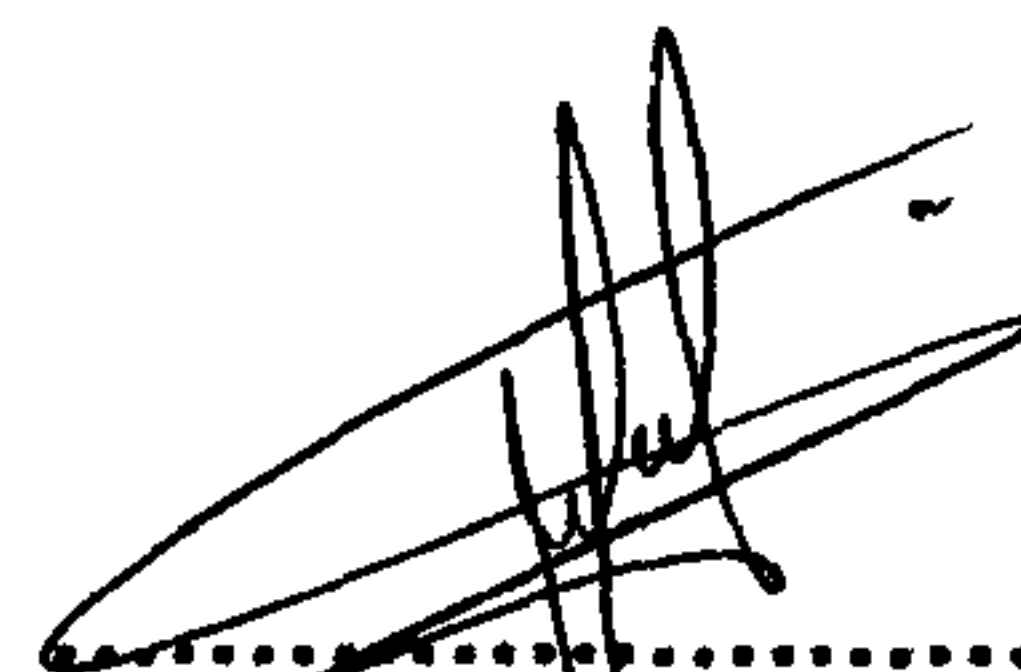
Gastos Administrativos	-36.805.56
Otros Egresos	-52.741.93

Total Gastos	<u>-89.547.49</u>
---------------------	--------------------------

Utilidad Antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>5.403.39</u>
---	------------------------



Ing. Tomás R. Cansing Chong-Qui
Gerente General



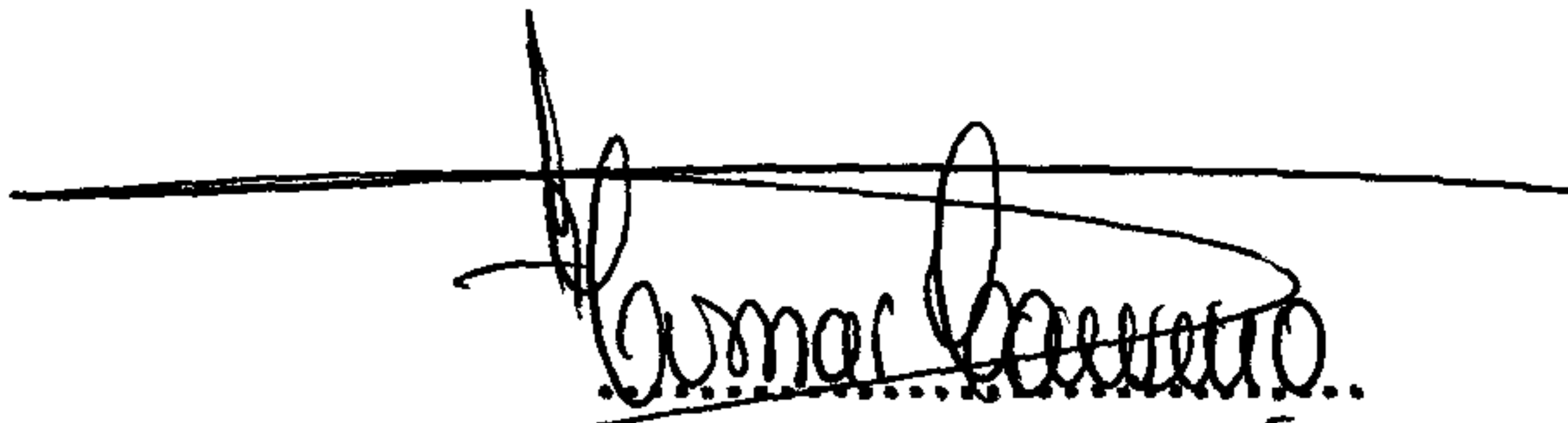
Ing. Adda P. Mendoza H.
Contadora General

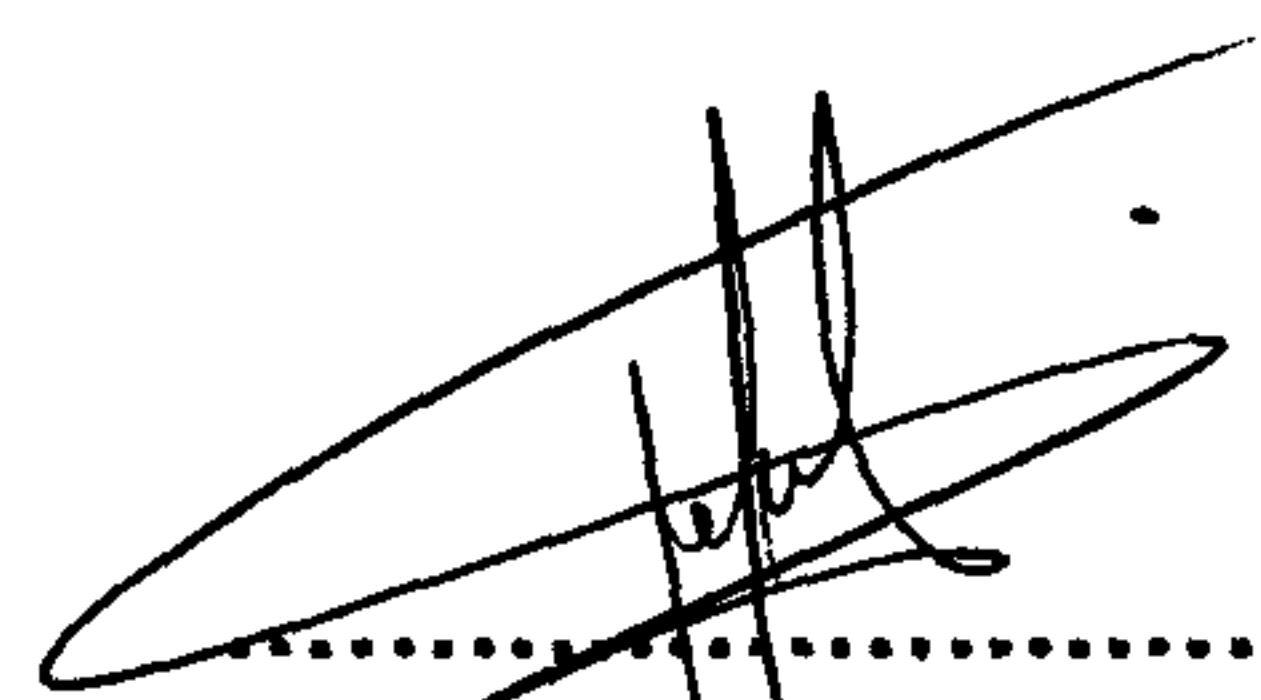
Ver notas adjuntas

MANOS LINDAS S.A. - MALINSA

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre DEL 2003
Expresado en Dólares

Utilidad del Ejercicio	5.403.39
Ajuste por Conciliación de Utilidad:	
Depreciación y Amortización	1.343.28
Aumento – Disminuciones:	
Cuentas por Cobrar	-457.794.05
Otras Cuentas por Cobrar	
Impuestos Fiscales	-18.673.74
Inventarios	25.839.74
Otros Activos	172.657.74
Aumento – Disminución :	
Cuentas por Pagar	-21.550.08
Acumulados Por Pagar	258.45
Total Ajustes	<u>-297.918.66</u>
Fondo de Financiamiento:	<u>-292.515.27</u>
Incremento de Deuda a Largo Plazo	274.241.39
Incremento del Financiamiento	<u>-18.273.88</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	18.323.88
Saldo al Final del Ejercicio	<u>50.00</u>


Ing. Tomás R. Cansing Chong-Qui
Gerente General


Ing. Adda F. Mendoza H.
Contadora General

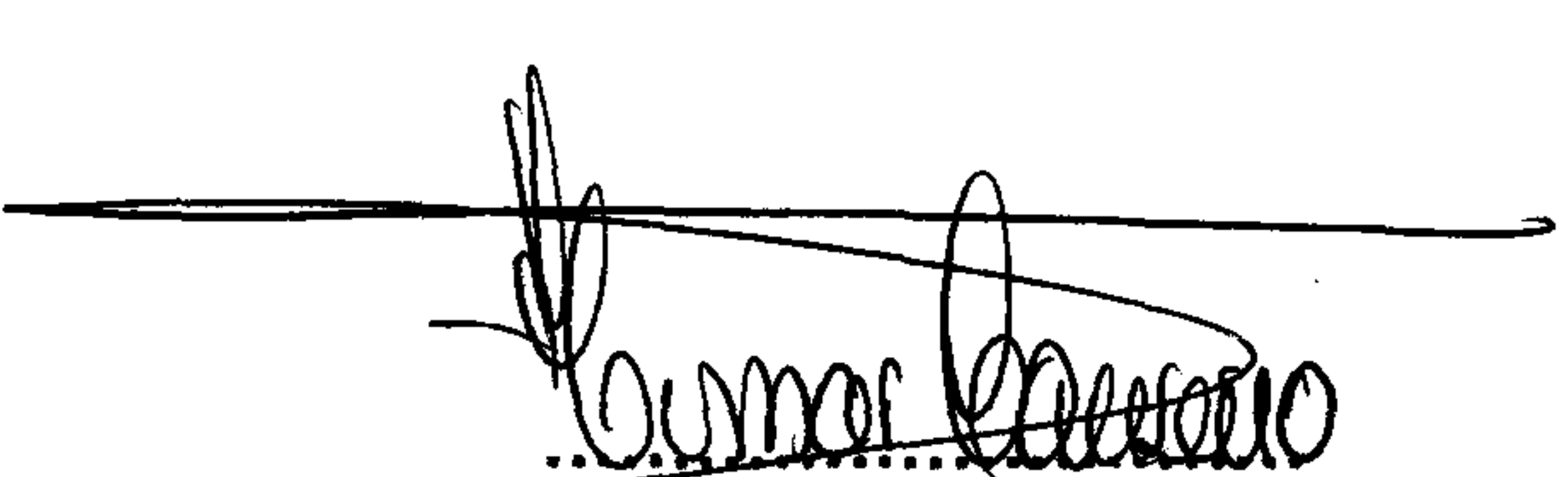
MANOS LINDAS S.A. - MALINSA

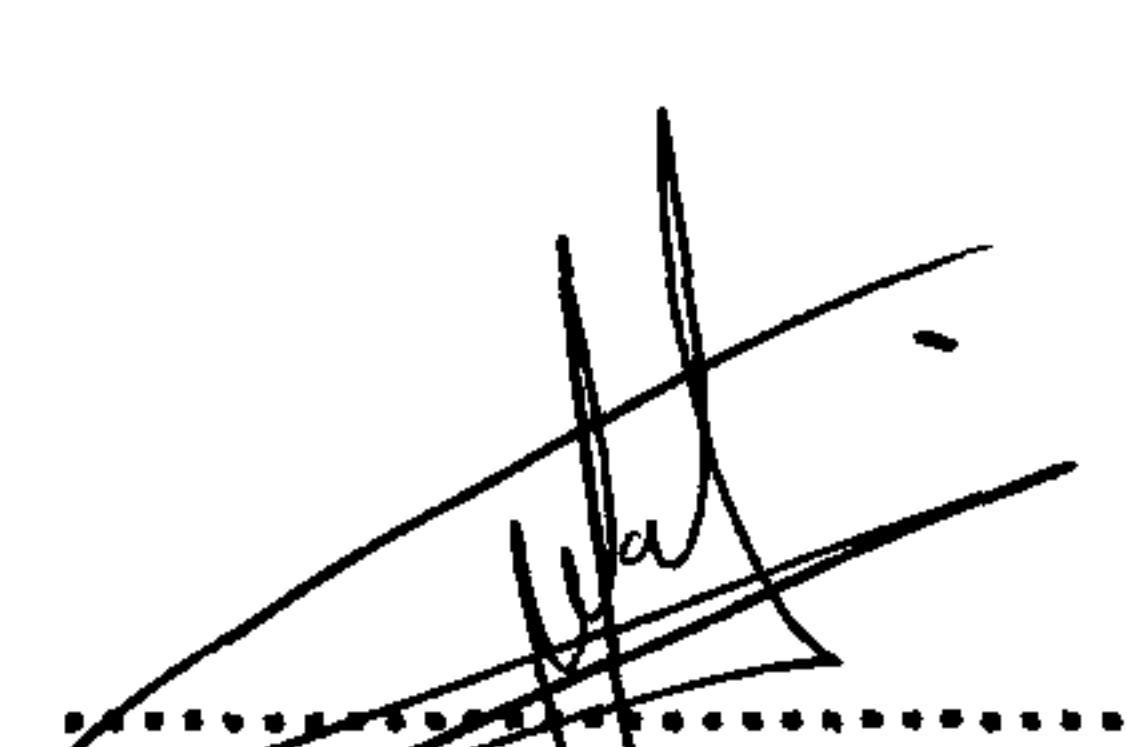
Estado de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2003

Expresado en Dólares

Detalles	Capital Social	Aporte de Accionistas	Ganancia Acumulada	Ganancia del Ejercicio	Reservas	Acumulado
Saldo al 1º/01/2003	2.000.00	2.001.00	2.562.70	0	0	6.563.70
Participac. A Trabajadores	0	0	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0	0	0
Transferencia	0	0	0	0	0	0
Ganancia del Ejercicio	0	0	0	5.403.39	0	5.403.39
Saldo al 31/12/2003	<u>2.000.00</u>	<u>2.001.00</u>	<u>2.562.70</u>	<u>5.403.39</u>	<u>0</u>	<u>11.967.09</u>


Ing. ~~Tomas R. Cansing Chong-Qui~~
Gerente General


Ing. Adda P. Mendoza H.
Contadora General

MANOS LINDAS S.A. - MALINSA

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2003

A.- RESUMEN DE POLITICAS Y NORMAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía Manos Lindas S.A. -Malinsa, inicia sus actividad agrícola el 2 de Agosto de 1983 , la misma que es reformada e inscrita ante el Registrados Mercantil en la Ciudad de Guayaquil el 16 de Marzo del 2001.

Su actividad principal es el Cultivo y Comercialización de banano.

1.- Base de presentación de los estados Financieros

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC No 17) emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con la aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

2.- Desembolso de Efectivo

Los Desembolsos se realizan por inversiones - compras de bienes y servicios para el giro del negocio con plazo de 45 a 60 días, los cuales son considerados por medio de Flujo de Caja.

3.- Inventarios

Los Inventarios están conformados por materiales, insumos, fertilizantes, combustibles etc. los cuales se registran a precio de costos.

4.- Propiedad – Planta y Equipos - Depreciaciones

Las depreciaciones fueron registradas de acuerdo a los porcentajes establecidos por las leyes tributarias vigentes, tales como:

Activo	Porcentaje	Vida Util
Edificios	5 %	20 años
Muebles y Enseres	10 %	10 Años
Maquinarias y Equipos	10 %	10 Años
Vehículos	20 %	5 Años
Equipos de Computación	33 %	3 Años

B.- CUENTAS POR COBRAR - PRODUCTORES

Hcda, Don Enrique	146.392.60
Hcda, María Fernanda	41.445.93
Hcda. Don Manuel " 3 "	373.035.59
Hcda. María María	18.939.46
Jones Roberto	2.107.81

Total **581.921.39**

C.- VARIOS DEUDORES

Carpio Miguel	10.00
Agriper S.A.	160.883.43
Cansing Chong – Qui Maria G.	370.00
Inmosara S.A.	408.00
Avilés Sergio	50.00
Colimadera S.A.	110.00

Total **161.831.43**

D.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Cansing Chong – Qui Daniel	1.360.00
Cansig Chong – Qui Francisco	30.00
Díaz Quintana Fausto	5.150.00
Macias Pérez Juan	20.00
Loor Agustín	1.000.00

Total **7.560.00**

E.- VALORES POR LIQUIDAR

Asistencia Técnica	11.122.89
Carpio Carlos	500.00
Fletes Falso	80.54

Total **11.703.43**

F.- CUENTAS POR COBRAR FUMIGACIONES

Hcda. Don Enrique	2.488.31
Hcda. María Fernanda	3.388.28
Hcda. El Porvenir	2.232.01
Hcda. Don Manuel " 3 "	6.634.61
Cansing Coello Cirilo Manuel	6.943.27
Hcda. María María	3.570.86

Total **25.257.34**

G.-PRESTAMOS A SOCIOS

Cansing Coello Tomás Manuel	88.285.91
-----------------------------	-----------

Total **88.285.91**

H.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto a la Renta Anticipado	427.07
Retención en la Fuente 1 %.	44.507.92

Total **40.934.99**

I.- INVENTARIOS

Inventarios de Mercaderías	40.922.49
----------------------------	-----------

Total **40.922.49**

Inventario de Materiales de: Empaques, Insumos, Fertilizantes y Lubricantes se encuentran costeados a precio de mercado.

J.- PROPIEDAD – PLANTA Y EQUIPOS

Rubros	Saldo Al 31/12/ 02	Incremento (Disminución)	Saldo Al 31/12/03
Muebles y Enseres de Oficina	229.24	0	229.24
Equipos y Herramientas	6.694.52	0	6.694.52
Instalaciones y Almacenes	2.487.93	0	2.487.93
Equipo de Computación	1.716.38	0	1.716.38
Sub –Total	<u>11.128.07</u>	<u>0</u>	<u>11.128.07</u>
Menos:			
Depreciación Acumulada	-4.729.85	-1.343.28	-6.073.13
Activo Fijo Neto:	<u>6.398.22</u>	<u>-1343.28</u>	<u>5.054.94</u>

K.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Hcda. Don Enrique	24.054.31
Hcda. María Fernanda	73.285.13
Hcda. Don Manuel " 3 "	228.232.44
Hcda. María María	687.71
Total	<u>326.259.59</u>

(1) Compañías Interrelacionadas – Haciendas, estas entregas no generan interés alguno.

L.- CUENTAS POR COBRAR - SOCIOS

Cansing Chong – Qui Tomas M.	4.594.84
Cansing Chong – Qui Francisco	6.149.99
Cansing Chong – Qui Roberto	38.376.99
Cansing Chong – Qui María G.	5.561.62
Total	<u>54.683.44</u>

M.- SOBREGIROS BANCARIOS

Banco Bolivariano (1)	47.584.40
Total	<u>47.584.40</u>

(1) Corresponden a Sobregiro transitorio según estado de cuenta corriente y conciliación bancaria.

N.- PRESTAMOS BANCARIOS

Banco de Machala – Préstamos (1)	40.000.00
Banco del Bolivariano – Préstamo (2)	23.000.00
Total	<u>63.000.00</u>

- (1) Corresponde a Préstamo al Banco de Machala con vcto. , a un año plazo.
(2) (Corresponde a Préstamo al Banco Bolivariano con vcto., a un año plazo.

O.- PROVEEDORES VARIOS

Ubesa S.A.	79.891.92
Banaplast S.A.	1.117.27
Comisariato Fénix	91.90
Tecnicentro Eguiguren S.A.	144.43
Imprenta Gráfica García	282.46
Repuesto Nagoya	502.16
Del Monte S.A.	555.40
Servicentro No 19	85.35
Imprenta León	54.88
Centro Automotriz Japonés	36.96
Carr Accesorios	250.00
Total	<u>83.012.73</u>

P.- VARIOS ACREEDORES

Hda. Don Enrique	83.888.66
Hda. María Fernanda	484.60
Hda. Maria Maria	1.200.00
Bananera Quevedo S.A.	8.740.19
Cámara de Comercio USA	30.00
Cámara de Comercio de Machala	5.80
Municipio de Machala	520.10
Total	<u>94.869.35</u>

Q.- FUMIGACIONES Y PRODUCTOS POR PAGAR.

Ubesa S.A. – Fumigaciones	25.257.34
Total	<u>25.257.34</u>

R.- RETENCIONES A TERCEROS

Agroban	657.09
Inversiones en Cultivo	38.876.50
Retenciones a Estibadores - Contenedores	82.04
Total	<u>39.615.63</u>

S.- BENEFICIOS SOCIALES

Aporte Patronal I.E.S.S	861.36
Total	<u>861.36</u>

T.- RETENCIONES EN LA FUENTE

Retención en la Fuente del 1 %	1.272.53
Retención en la Fuente del 30 % IVA	30.24
Retención en la Fuente del 70 % IVA	5.76
Total	<u>1.308.53</u>

U.- CARTON COBRADO Y PAGADO – L.P.

Cartón de Empaque	(1)	3.027.63
Materiales de Empaques	(1)	1.740.57

Total **4.768.20**

(1) Valores correspondiente a compra de Materiales a Ubesa S.A.

V.- DEUDAS FINANCIERAS – L.P.

Banco de Machala	(1)	90.000.00
Manco del Pichincha	(2)	886.230.32

Total **976.220.32**

(1) Banco de Machala , Vcto. A dos años

(2) Banco del Pichincha , vcto. A dos años

W.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2003, el Capital Social suscrito y pagado de la compañía Manos Lindas S.A. - MALINSA, es de US \$ 2.000.00, el mismo que consiste en 2.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas y suscritas y en circulación, cuyo valor nominal es de US \$ 1.00 cada una.

Nombres	No de Acciones	Total
Tomàs M. Cansig Coello	1.984	1.984.00
Tomàs F. Cansing Chong - Qui	4.	4.00
Tomàs R. Cansig Chong – Qui	4	4.00
María V. Cansig Chong – Qui	4	4.00
Sara M. Cansig Chong – Qui	4.	4.00
Total	<u>2.000</u>	<u>2.000.00</u>

X.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía del Ecuador, determina que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal por lo menos el 10 % de la Utilidades, después de realizar la provisión del 15 % de Utilidades a los Trabajadores y del 25 % del Impuesto a la Renta.

Y.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTE

La compañía no registra activos y pasivos contingente.

Z.- ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de emisión del informe Julio 25 del 2006 y de acuerdo a la opinión de la Gerencia General de Manos Lindas S.A. – Malinsa , en adición a la notas explicativas no se han registrado hechos importantes que pudieran tener efecto importante en los estados financieros.