

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A los Accionistas de
MARQUIS S. A.**

Ciudad.-

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **MARQUIS S. A.** al 31 de Diciembre del 2004, los Estados de Pérdidas y Ganancia, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2004.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un exámen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoria efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente la situación financiera de **MARQUIS S. A.**

Los resultados de sus operaciones y los Cambios en su Posición Financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

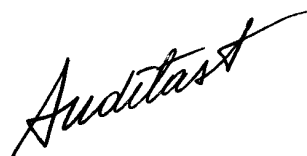
AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

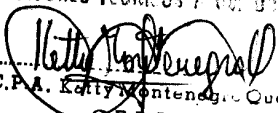
Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

29 de Noviembre del 2005

AUDITASA



SC-RNAE No 2-319

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S.A.

C.P.A. Katty Montenegro Quezada
GERENTE

MARQUIS S. A.
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
Bancos	3	1.072,91
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	317.686,92
Crédito Tributario	5	4.223,09
Inventarios	6	<u>9.551,41</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		332.534,33
ACTIVO FIJO	7	
Terrenos		257.526,18
Edificios		48.235,15
Maquinarias y Equipo		3.839,81
Obras de Infraestructura		-6.887,44
(-) Depreciación y Amortización Activos Fijos		<u>-4.523,90</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		298.189,80
TOTAL DEL ACTIVO		<u>630.724,13</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

MARQUIS S. A.
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
Cuentas por Pagar	8	524.392,84
Otras Cuentas por Pagar	9	36.378,87
Impuestos por Pagar	10	<u>1.379,86</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		562.151,57
TOTAL DEL PASIVO		
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social	11	1.000,00
Utilidad no Distribuida		58.334,98
Resultado del Ejercicio		<u>9.237,58</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		68.572,56
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>630.724,13</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

MARQUIS S. A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:

VENTAS 576.981,00

COSTO DE VENTAS 551.560,57

UTILIDAD OPERACIONAL **25.420,43**

GASTOS ADMINISTRATIVOS 16.182,85

UTILIDAD EL EJERCICIO **9.237,58**

15% Participación de Trabajadores 1.385,64

Gastos No Deducibles 334,39

UTILIDAD TRIBUTABLE **8.186,33**

25% Impuesto a la Renta 2.046,58

UTILIDAD DEL EJERCICIO **6.139,75**

Ver Notas de los Estados Financieros

MARQUIS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES	UTILIDAD DE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 03	1.000,00	58.334,98	14.655,75	73.990,73
AJUSTE CONTABLE UTILIDAD ANTERIOR	0,00	0,00	-14.655,75	-14.655,75
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	9.237,58	9.237,58
SALDO AL 31 - DIC - 04	1.000,00	58.334,98	9.237,58	68.572,56

MARQUIS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio	9.237,58
Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta:	<u>379,02</u>

TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES **9.616,60**

Variación de Activos Fijos	<u>63.750,09</u>
Aumento en el Capital de Trabajo	-54.133,49
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	6,97
Cuentas y Documentos por Cobrar	54.862,49
Cuentas y Documentos por Pagar	<u>-109.002,95</u>
Aumento en el Capital de Ttrabajo	-54.133,49

SALDOS AL INICIO DEL AÑO **175.483,75**

SALDOS AL FIN DE AÑO **-229.617,24**

MARQUIS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

- Aumento de Activo Fijos	48.715,32
- Aumento del Crédito Tributario	1.212,23
- Ajustes a Partidas Ordinarias	<u>-13.542,58</u>

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **36.384,97**

Desembolsos por Obligaciones	36.378,00
Aumento Neto del Efectivo	6,97

SALDOS AL INICIO DEL AÑO **1.065,94****SALDOS AL FIN DEL AÑO** **1.072,91**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

MARQUIS S. A.**NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía **MARQUIS S. A.** se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de Junio de 1991 sus objetivos serán: dedicarse a la Compra venta, importación y exportación de productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias (cultivo de caña de azúcar y Banano).

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y /o prácticas contables mas importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición más la corrección monetaria, según la Norma de Contabilidad No 17.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	25	4
EDIFICIOS	25	4

3.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2004 la Cuenta Bancos presentó el siguiente saldo:

Banco de Machala	1.072,91
Cta Aho # 119003434-4	
TOTAL BANCOS	1.072,91

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 en este rubro se presentaron los siguientes saldos:

Asociación de Cañicultores	10.329,60
Jacinto Consuegra	100,00
Safadi Larreta Elias	1.000,00
Ing. Alberto Angulo	170,00
Rosa Paltan	100,00
Harry Fabre	200,00
Octavio Carrasco	100,00
Nestor Quito	326,65
Cristhian Mosquera	1.181,00
Javier Macías	100,00
Salomón Cruz	150,00
Ecudos S.A.	298.213,47
Kimtech S.A.	5.716,20
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	317.686,92

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 en este rubro se presentaron los siguientes saldos:

Crédito Tributario Iva	2.023,11
Crédito Tributario Retención en la Fuente	2.199,98
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.223,09

6.- INVENTARIOS

La cuenta Inventarios al 31 de diciembre del 2004 presentó el siguiente saldo:

Inventario de Materiales de Empaque	<u>9.551,41</u>
TOTAL INVENTARIOS	9.551,41

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2004 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/03	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/04
Maquinarias y Equipo	3.178,62	661,19	3.839,81
Terrenos	257.526,18	0,00	257.526,18
Edificios	0,00	48.235,15	48.235,15
Obras de Infraestructuras	18.640,18	198,00	18.838,18
(-) Depreciación y Amort. Acumulada	<u>-29.870,50</u>	<u>-379,02</u>	<u>-30.249,52</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	<u>249.474,48</u>	<u>48.715,32</u>	<u>298.189,80</u>

8.- CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2004 presentaron los siguientes saldos:

Sobregiros Bancarios	78.449,42
Otras Cuentas por Pagar	<u>445.943,42</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	524.392,84

9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El Rubro de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2004 presentaron los siguientes saldos:

Pimocomercio S. A.	11.479,51
Aifa	1.820,55
Agritop S. A.	7.110,76
Hernan Argudo Figueroa	1.250,12
Interoc	1.861,20
Interagua	408,82
Tomas Vinuesa	540,87
Luis Alfredo Jiménez	447,52
Angel Argudo	376,20
Juan Ortega	433,17
Ernesto Aguilera	990,00
Guillermo Coronel	8.993,62
Otras Cuentas por Pagar Varias	<u>666,53</u>

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR 36.378,87

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004 la Cuenta Impuestos por Pagar presenta el siguiente saldo:

Retención Fuente 1%	499,84
Retención Fuente IVA 100%	207,15
Retención Fuente Iva 30%	6,37
Retenciones del 8%	9,60
Retención del 70%	115,75
Contribuc. A la Superintendencia	<u>541,15</u>

TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR 1.379,86

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

11.- CAPITAL SOCIAL

*Al 31 de diciembre del 2004 la Cuenta Capital Social de la Compañía **MARQUIS S. A.** se presentó de la siguiente manera:*

SOCIOS	RUC/CEDULA	TOTAL
Pincay Flores Astolfo	0904121019	990,00
Pincay Flores Javier	0909454210	10,00
TOTAL		1.000,00

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

*A la fecha de la emisión del presente informe (29 de Noviembre del 2005), por parte de Auditoria Externa, no han existido situaciones o hechos importantes que a criterio de la Administración de la Compañía **MARQUIS S. A.** Pudieran tener efectos significativos sobre las bases razonables de los Estados Financieros.*