

**NOSENTO 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

# Econ. Rómulo Cazar Erazo

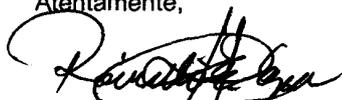
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **NOSENTO S. A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **NOSENTO 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 1, 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, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NOSENTO S. A.** al 31 de diciembre del 2005 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo 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. Rómulo Cazar Erazo  
SC-RNAE 142; CPA 16818



Guayaquil, 29 de mayo del 2006

# NOSENTO 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>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo		14,696.60	3.60
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	383,197.28	452,075.80
Inventarios	(Nota 4)	37,327.75	28,516.60
Impuestos Anticipados		57,504.69	43,901.68
Total activos corrientes		<u>492,726.32</u>	<u>524,497.68</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5)	3,625,282.09	3,635,267.32
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6)	<u>2,439,080.54</u>	<u>2,439,080.54</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>6,557,088.95</u></b>	<b><u>6,598,845.54</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiro bancario		-	25,054.18
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	118,742.08	70,374.23
Porción corriente de pasivos a largo plazo	(Nota 8)	63,679.63	-
Gastos Acumulados por pagar	(Nota 9)	34,205.05	27,029.05
Total de pasivos corrientes		<u>216,626.76</u>	<u>122,457.46</u>
Pasivo a largo plazo	(Nota 9)	6,300,740.65	6,430,829.94
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u>6,517,367.41</u></b>	<b><u>6,553,287.40</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social		20,520.00	20,520.00
Reserva de capital	(Nota 10)	25,038.14	118,349.42
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>-5,836.60</u>	<u>-93,311.28</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>39,721.54</u></b>	<b><u>45,558.14</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>6,557,088.95</u></b>	<b><u>6,598,845.54</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**NOSENTO 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>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas Netas	1,238,054.12	1,336,040.06
Otros ingresos	224,069.49	9,704.41
<b>Costo de Venta</b>	<u>-1,100,337.37</u>	<u>-1,206,356.82</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	361,786.24	139,387.65
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración y Ventas	-148,248.75	-232,564.21
Gastos financieros	<u>-219,374.09</u>	<u>-134.72</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>-367,622.84</u>	<u>-232,698.93</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>-5,836.60</b></u>	<u><b>-93,311.28</b></u>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**NOSENTO 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 de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2003</b>	20,520.00	189,178.87	-70,829.44	138,869.43
Compensación de pérdidas acumuladas	-	-70,829.45	70,829.45	-
Pérdida del ejercicio 2004	-	-	-93,311.28	-93,311.28
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	20,520.00	118,349.42	-93,311.28	45,558.15
Compensación de pérdidas acumuladas	-	-93,311.28	93,311.28	-
Pérdida del ejercicio 2005	-	-	-5,836.60	-5,836.60
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	20,520.00	25,038.14	-5,836.60	39,721.55

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



**NOSENTO 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>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Pérdida del ejercicio	-5,836.60	-93,311.28
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	14,260.00	177,333.17
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por cobrar	68,878.52	26,353.70
Inventarios	-8,811.15	-18,388.63
Pagos anticipados	-13,603.01	-1,499.71
Gastos acumulados por pagar	7,176.00	
Cuentas por pagar	48,367.85	-89,278.74
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>110,431.61</u></b>	<b><u>1,208.51</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Activos diferidos		-
Propiedades, plantas y equipos	-4,274.77	-5,998.16
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>-4,274.77</u></b>	<b><u>-5,998.16</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Sobregiro bancario	-25,054.18	25,054.18
Porción corriente de pasivo de largo plazo	63,679.63	
Pasivos a Largo Plazo	-130,089.29	-43,458.26
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>-91,463.84</u></b>	<b><u>-18,404.08</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,696.60	-23,193.73
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	3.60	23,197.33
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>14,693.00</u></b>	<b><u>3.60</u></b>

*Dar*

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**NOSENTO S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**1. OPERACIONES**

La compañía **NOSENTO S. A.** fue constituida el 7 de agosto de 1991, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es dedicarse a la siembra, producción, exportación y comercialización de banano y otras frutas tropicales, además de otras actividades comerciales e industriales.

**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

**b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertidos 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:

Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%



**NOSENTO 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>
Clientes	41,613.96	49,976.48
Accionistas	238,191.76	291,722.89
Compañías filiales	78,434.86	88,014.92
Anticipos a proveedores	7,211.27	8,404.20
Empleados	17,745.43	13,957.31
<b>Total</b>	<b><u>383,197.28</u></b>	<b><u>452,075.80</u></b>

**4. INVENTARIOS**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bodega General	37,327.75	28,516.60
<b>Total</b>	<b><u>37,327.75</u></b>	<b><u>28,516.60</u></b>

**5. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	1,444,734.43	1,444,734.43
Mejoras a terrenos	494,098.45	494,098.45
Plantaciones	502,657.74	502,657.74
Edificios e instalaciones	642,672.23	642,672.23
Maquinarias y equipos	1,352,986.03	1,350,031.02
Vehículos	-	44,500.11
Muebles y enseres	25630.40	24,310.64
Subtotal	4,462,779.28	4,503,004.62
Menos Depreciación acumulada	-837,497.19	-867,737.30
<b>Total</b>	<b><u>3,625,282.09</u></b>	<b><u>3,635,267.32</u></b>



**NOSENTO S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(continuación)**

**5. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

**Movimientos de Activo Fijo:**

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	3,625,282.09
Adiciones	4,274.77
Retiros de activos	-44,500.11
Ajuste por retiros en la depreciación acumulada	44,500.11
Depreciación	14,260.00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>3,625,282.09</b>

**6. ACTIVOS DIFERIDOS**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Diferencial cambiario	2,439,080.54	2,439,080.54
<b>Total</b>	<b>2,439,080.54</b>	<b>2,439,080.54</b>

**7. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	118,742.08	70,374.23
<b>Total</b>	<b>118,742.08</b>	<b>70,374.23</b>

**8. PORCION CORRIENTE DE PASIVO DE LARGO PLAZO**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pacífico Panamá OB – 730-101-77772	63,679.63	-
<b>Total</b>	<b>63,679.63</b>	<b>-</b>

*Dg*

**NOSENTO S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(continuación)**

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	33,876.12	26,737.71
Impuestos por pagar.	328.43	291.34
<b>Total</b>	<b><u>34,204.55</u></b>	<b><u>27,029.05</u></b>

**10. PASIVOS A LARGO PLAZO**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pacifico Panamá :		
Operación AE 101532	5,999,929.02	6.109.806,67
Operación CA 10006540	300,811.63	321.023,27
<b>Total</b>	<b><u>6,300,740.65</u></b>	<b><u>6,430,829.94</u></b>

**11. 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

**12. 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.

