



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

16 de junio del 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de la Compañía
NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; NEW YORK EXPORT INC. S. A., al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A., al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de socios y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,


Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755



NEW YORK EXPORT CO. INC. S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003 Y 2004
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2003	Anexo No.	2004
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	6.505,74	3	39.662,60
EXIGIBLES:			
Ctas. y Documentos por Cobrar	683.785,32	4	140.538,80
Ctas. Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	263.478,27	5	51.078,27
REALIZABLES:			
Inventarios	200.793,10	-	917,66
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	268.550,00	-	1.350,00
Impuestos Diversos	3.015,02	-	226,84
Total Activo Corriente	1.426.127,45		233.774,17
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes Depreciables	330,18	-	330,18
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-13,75	-	-27,50
DIFERIDO:			
Inversiones a Largo Plazo	1.287,98	-	1.372,98
Cta. Accionistas o Socios			194.160,00
Cargos Diferidos	88.732,06	-	1.344,00
Total Activo no Corriente	90.336,47		197.179,66
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	1.516.463,92		430.953,83

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

NEW YORK EXPORT CO. INC. S.A.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003 Y 2004
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	2003	Anexo No.	2004
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Ctas. y Documentos por Pagar	879.417,16	-	411.932,00
Cta. Accionistas	-	-	1.968,13
Ctas. Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	622.035,78	-	-
Pasivos Acumulados	1.996,18	6	545,59
Impuestos Diversos	<u>2.871,51</u>	-	<u>678,57</u>
Total Pasivo Corriente	<u>1.506.320,63</u>		<u>415.124,29</u>
PATRIMONIO:			
Capital Social	1.250,00	-	5.000,00
P/G. Acumuladas	528,76	-	8.893,29
P/G. del Ejercicio	<u>8.364,53</u>	-	<u>1.936,25</u>
Total Pasivo no Corriente	<u>10.143,29</u>		<u>15.829,54</u>
TOTAL CUENTAS PASIVO	<u>1.516.463,92</u>		<u>430.953,83</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

NEW YORK EXPORT CO. INC. S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en U.S. Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:		-588.700,00
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:		<u>570.023,98</u>
	Utilidad Bruta	-18.676,02
Menos:		
GASTOS DE VENTAS		<u>147,30</u>
	Utilidad Operacional	-18.528,72
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>15.857,28</u>
	Utilidad Bruta	-2.671,44
Más/Menos:		
OTROS INGRESOS (no operacionales)		-17,22
OTROS GASTOS (operacionales)		<u>752,41</u>
	Utilidad del Ejercicio	<u><u>-1.936,25</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2003	1.250,00	8.893,29	10.143,29
Aumento capital	3.750,00	-	3.750,00
P/G. del Ejercicio	-	1.936,25	1.936,25
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>5.000,00</u>	<u>10.829,54</u>	<u>15.829,54</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:	
Operaciones:	
- Resultados del Ejercicio	1.936,25
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>13,75</u>
	1.950,00
Capital Social	<u>3.750,00</u>
	<u>5.700,00</u>
 CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:	
Bienes depreciables	
Inversiones a largo plazo	-85,00
Cuenta Accionistas	-194.160,00
Cargos diferidos	<u>87.388,06</u>
	<u>-106.856,94</u>
 DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	 <u>-101.156,94</u>
 RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
AUMENTOS (DISMINUCIONES):	
Caja y bancos	33.156,86
Ctas. y documentos por cobrar	-543.246,52
Cta. accionistas	-1.968,13
Ctas. afiliadas, asociadas o relacionadas	409.635,78
Inventarios	-199.875,44
Pagos anticipados	-267.200,00
Impuestos diversos	-595,24
Ctas. y documentos por pagar	467.485,16
Pasivos acumulados	<u>1.450,59</u>
 DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	 <u>-101.156,94</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004
(Expresado en U. S. Dólares)

1. **OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

Constitución:

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, el día quince de agosto del año dos mil, ante la Dra. Ximena Borja de Navas, Notaria Trigésima Sexta del Cantón Quito, se constituye una Compañía Anónima la misma que se registrará por la Ley de Compañías y por las demás Leyes de la República del Ecuador.

La Compañía se denominará NEW YORK EXPORT CO. INC. Sociedad Anónima y durará cincuenta años desde la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, pero este plazo podrá reducirse o prorrogarse e incluso podrá disolverse anticipadamente.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio es la ciudad de Tulcán, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares dentro o fuera de la República.

El objeto social de la compañía es: la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización y fabricación de maquinarias agrícolas, de cualquier clase y de cualquier naturaleza, etc.

El capital suscrito de la Compañía es de CINCO MIL DOLARES (USD\$5.000.00) dividido en cinco mil (5.000) acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar (USD\$1.00) cada una y está suscrito y pagado en la siguiente forma:

Accionistas	capital pagado
Gabriel Zuluaga F.	\$1.750.
Pedro Orozco Z.	\$1.750.
Reynaldo Caamaño C.	\$1.500.

	\$5.000.
	=====

En la ciudad de Guayaquil, cabecera cantonal del mismo nombre, Provincia del Guayas, el trece de enero del dos mil cinco, ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto de éste Cantón, se realiza la AMPLIACIÓN DEL OBJETO SOCIAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA NEW YORK

EXPORT CO. INC. SOCIEDAD ANONIMA; a la Importación y Exportación de Productos Agrícolas sean estos extranjeros o nacionales para su comercialización en el mercado Nacional e Internacional, la cual podrá procesar los productos agrícolas que compre en el mercado nacional o que sean importados para su comercialización en el país o en el extranjero, a la importación, exportación, distribución y comercialización de insumos agrícolas e industriales, etc.

Cambio de Domicilio.

En el Distrito Metropolitanote Quito, capital de la República del Ecuador, el día seis de enero del dos mil cuatro ante el Doctor Gabriel Terán Guerrero, Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito, en el Registro de escrituras públicas a su cargo se extiende una de cambio de domicilio y reforma del estatuto de la compañía **NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.** La compañía fue inscrita en el Registro Mercantil del Tulcán, el quince de noviembre del dos mil dos. La Junta General Extraordinaria Universal del Accionistas de la Compañía **NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.** en sesión celebrada el día veinte de noviembre del año dos mil res, resolvió cambiar el domicilio de la compañía y reformar el estatuto social. La compañía cambia su domicilio, actualmente ubicado en la ciudad de Tulcán, Provincia de El Carchí, a la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio es la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, pudiendo la compañía establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares dentro o fuera de la República.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENACIÓN:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre, mantenga sus registros contables en U. S. Dólares.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

Está calculado por el costo de compras de las mercancías importadas o compras locales.

b) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

c) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición.

d) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales de compras efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y enseres	10%
-------------------	-----

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los reemplazos y las reparaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

f) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía **NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.**

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa **NEW YORK EXPORT CO. INC. S. A.** y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año, 2004 el saldo de la cuenta caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja General	50,00
Bancos Pacífico	<u>39.612,60</u>
B/G	<u><u>39.662,60</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cuenta consistía en:

Cientes Luis Mera Huerta	B/G	<u><u>140.538,80</u></u>
-----------------------------	-----	--------------------------

5.- CTAS. AFILIADAS, ASOCIADAS O RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. relacionadas está formado de la siguiente manera:

Cías. Relacionadas	
Zucava C. Ltda.	24.614,11
José Gerardo Zuluaga	21.464,16
Agenadaca C. Ltda.	<u>5.000,00</u>
B/G	<u><u>51.078,27</u></u>

6.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, la cuenta de pasivos acumulados el saldos lo forma así:

Leyes Sociales	
Aportes IESS.	85,28
Utilidad	<u>460,31</u>
B/G	<u><u>545,59</u></u>