

99616

Guayaquil, 30 de Junio del 2006.

Señores Accionistas
EKOSTAR S.A.
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2005**

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **EKOSTAR S.A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,


CPA. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520



CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **EKOSTAR S.A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **EKOSTAR S.A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2005**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,



CPA. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520

EKOSTAR S.A.

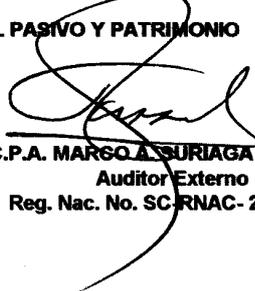
BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre del 2005

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		1.427.917,51
DISPONIBLE	175.225,59	
Caja Bancos	7.531,57	
Cuentas y Doc. por Cobrar Clientes no relacionados	167.694,02	
EXIGIBLE	771.681,61	
Cuentas y Doc. por Cobrar Clientes	718.235,33	
Otras cuentas por Cobrar	27.787,31	
Crédito Tributario (IVA)	6.464,94	
Crédito Tributario I. RENTA años anteriores	19.194,03	
REALIZABLE	481.010,31	
Inventario de Productos en Proceso	474.931,77	
Seguros Pagados por Anticipado	6.078,54	
ACTIVO FIJO		501.099,76
Obras en Proceso	4.768,49	
Edificios	134.302,77	
Instalaciones	219.011,91	
Muebles y Equipos de Oficina	24.383,49	
Maquinaria y Equipo	224.903,03	
Equipo de Computacion y Software	24.777,39	
Vehículos	95.627,32	
Otros Activos Fijos Tangibles	8.968,86	
Deprec. Acumulada	235.663,50	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE		1.017,39
Marcas, Patentes	1.017,39	
OTROS ACTIVOS		118.930,67
Ctas. Y Doc. Por cobrar clientes relacionados	118.930,67	
TOTAL DE ACTIVO		2.048.965,33

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		266.870,01
Proveedores	30.955,68	
Obligaciones con Instituciones Financieras	33.987,23	
Prestamos de Accionistas	153.976,73	
Obligaciones con la Admin. Tributaria	144,02	
Obligaciones IR por pagar del ejercicio	3.694,46	
Obligaciones con el IESS	272,58	
Obligaciones con empleados	41.231,46	
Obligaciones participacion trabajadores	2.607,85	
PASIVO NO CORRIENTE		1.750.939,92
Prestamo Accionistas y Cia. Relacionadas locales	98.624,34	
Prestamo Accionistas y Cia. Relacionadas del exterior	1.652.315,58	
PATRIMONIO		31.155,40
Capital Suscrito o Asignado	800,00	
Aportes de Socios par Futura Capitalizacion	100.000,00	
Reserva Legal	1.738,50	
Reserva de Capital	233,72	
Utilidad ejercicios años anteriores	1.310,77	
(-)Perdida Acumulada de ejercicios anteriores	84.010,98	
Utilidad del presente ejercicio	11.083,39	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.048.965,33


C.P.A. MARGOT SURIAGA SANCHEZ
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC/RNAC- 2 No. 520

EKOSTAR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2005

INGRESOS

Ventas Gravadas con IVA 0 %	787.561,73	
Otras Rentas	600,00	
TOTAL INGRESOS		788.161,73

COSTO Y GASTOS

(+) Compras	91.658,29	
(+) Inventario Inicial	498.744,21	
(-) Inventario Final	- 474.931,77	
Sueldos, salarios	216.694,60	
Aportes social	7.180,75	
Beneficios, Indemnizaciones	39.484,70	
Gastos Patronal	3.068,40	
Honorarios	27.908,71	
Remuneracion a otros trabajadores	31.429,77	
Mantenimiento y Reparaciones	24.737,92	
Comision a Sociedades	18.691,17	
Promocion y Publicidad	9.372,10	
Combustibles	8.373,37	
Lubricantes	7.908,50	
Seguros y reaseguros	9.501,18	
Suministros y Materiales	108.058,02	
Transporte	7.316,04	
Gastos de Gestion	35.817,18	
Agua, luz, telecomunicaciones	39.814,09	
Gastos Notariales	1.020,30	
Impuestos, Contribuciones y otros	6.813,08	
Depreciacion de Activos Fijos	45.584,46	
Amortizaciones	1.637,44	
Intereses y comisiones Bancarias	2.033,40	
Gastos a ser Reembolsados	2.860,12	

<u>TOTAL COSTOS / GASTOS</u>		770.776,03
<u>UTILIDAD BRUTA</u>		17.385,70

TOTAL COSTOS / GASTOS		770.776,03
-----------------------	--	------------

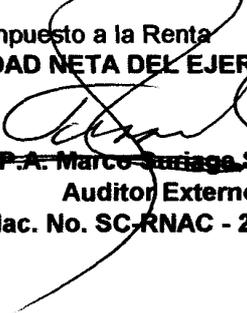
Utilidad del presente ejercicio		17.385,70
---------------------------------	--	-----------

15 % Participación trabajadores		2.607,86
---------------------------------	--	----------

Utilidad despues de participación Trabajadores		14.777,85
--	--	-----------

25% Impuesto a la Renta		3.694,46
-------------------------	--	----------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		11.083,38
------------------------------------	--	------------------


G.P.A. Marco Santiago Sanchez
Auditor Externo

Reg. Nac. No. SC/RNAC - 2 - No. 520

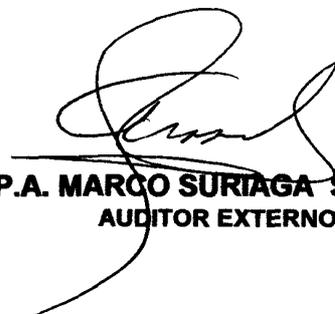
EKOSTAR S.A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO	2004	2005	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.906.975,49	1.427.917,51	- 479.057,98
ACTIVO FIJO	456.962,84	501.099,76	44.136,92
ACTIVO NO CORRIENTE	163.973,53	119.948,06	- 44.025,47
SUMAN	2.527.911,86	2.048.965,33	- 478.946,53

PASIVO	2004	2005	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	81.105,27	266.870,01	185.764,74
PASIVO NO CORRIENTE	2.428.473,08	1.750.939,92	- 677.533,16
PATRIMONIO NETO	18.333,51	31.155,40	12.821,89
SUMAN	2.527.911,86	2.048.965,33	- 478.946,53


C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

EKOSTAR S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

PERIODO	CAPITAL	APORTE SOCIO FUT. CAPIT	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE LEGAL	UTILID. NO DISTRIB.	PERD. ACUMULAD.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/04	800,00	100.000,00	233,72		1.310,77	- 84.010,98			18.333,51
MOV. AÑO 2005				1.738,50			11.083,39		12.821,89
SALDO AL 31/12/05	800,00	100.000,00	233,72	1.738,50	1.310,77	- 84.010,98	11.083,39	-	31.155,40



C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

MARCO A- SURIAGA SANCHEZ ///

SC RNAE 2 NO. 520

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote

Tel.: 2 813403

Telefax: 094456336

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA
COMPAÑÍA EKOSTAR S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

EKOSTAR S.A. Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, y su principal Actividad es la compra y venta de productos agrícolas inicia sus actividades en el año 1999 según escritura pública celebrada el 3 de Diciembre de 1999.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

CAJA BANCO

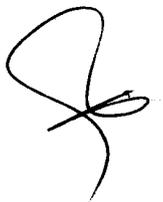
\$ 7.531,57

La cuenta Caja y Banco cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio. Los saldos Bancarios son conciliados mensualmente con los respectivos Estados de Cuenta cuyas transacciones pendientes son registrados en libros oportunamente a efectos de poseer los saldos reales del mes, de igual manera las transacciones son registradas en base de los respectivos comprobantes de ingresos y egresos.

Al treinta y uno de Diciembre del 2005 el saldo fue:

Caja	\$ 100,00
Bancos	\$ 7.431.57

Valores que se los viene manejando de manera adecuada.



MARCO A- SURIAGA SANCHEZ ///

SC RNAE 2 NO. 520

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote

Telf: 2 813403

Telefax: 094456336

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

\$ 167.694,02

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 8.18 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente, el saldo se descompone de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

\$ 718.235,33

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 35.05 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente, el saldo se descompone de la siguiente manera:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

\$ 27.787,31

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 1.35 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente, el saldo se descompone de la siguiente manera:

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (L RENTA Y IVA)

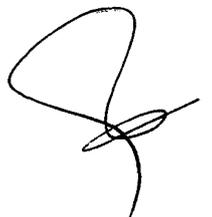
\$ 6.464,94

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por Diferentes entes de retención por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (L RENTA AÑOS ANT)

\$ 19.194,03

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por Diferentes entes de retención por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.



MARCO A- SURIAGA SANCHEZ ///

SC RNAE 2 NO. 520

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote

Telf.: 2 813403

Telefax: 094456336

INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO**\$ 474.931,77**

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de Productos en Proceso existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico.

ACTIVO FIJO**\$ 501.099,76**

OBRAS EN PROCESO	4.768,49
EDIFICIOS	134.302,77
INSTALACIONES	219.011,91
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	24.383,49
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	224.903,03
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	24.777,39
VEHICULOS	95.627,32
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	8.988,86
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>- 235.663,50</u>

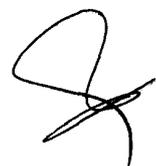
Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 24.46 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a la adquisiciones de Inmuebles así como de nuevos muebles y vehículos.

SEGURO PAGADO POR ANTICIPADO**\$ 6.078,54**

Este valor se lo determinó en los Seguros pagados por anticipado de la compañía cuyas cifras se reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico.

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****\$ 266.870,01**

PROVEEDORES	\$ 30.955,68
OBLIGACIONES CON INST FINANC	\$ 33.987,23
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	\$ 153.976,73
OBLIGACIONES TRIBUTARIA	\$ 144,02
OBLIGACIONES I.R. EJERCICI	\$ 3.694,46
OBLIGACIONES CON EL IESE	\$ 272,58
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ 41.231,46
OBLIGACIONES PART. TRABAJ.	<u>\$ 2.607,85</u>



MARCO A- SURIAGA SANCHEZ ///

SC RNAE 2 NO. 520
Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote
Telf: 2 813403 Telefax: 094456336

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores del País a corto plazo, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio económico.

En segundo lugar, son deudas por pagar a Empleados por concepto de Utilidades años anteriores así como sus Beneficios Sociales y al SRI. por concepto de retenciones en la Fuente de IVA e Impuesto a la renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno y las Utilidades por participación de trabajadores.

PASIVO NO CORRIENTE

\$ 1.750.939,92

El saldo de esta cuenta, es el producto de Prestamos a Accionistas y a Cias Relacionadas, País y en el Exterior, así como aportaciones oportunas realizadas por accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a Largo plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado y al establecer la diferencia de los sectores circulantes (activo menos Pasivo) se obtiene un Capital de trabajo positivo.

PATRIMONIO

\$ 31.155,40

Capital Suscrito o Asignado	\$	800,00
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	\$	100.000,00
Reserva Legal	\$	1.738,50
Reserva de Capital	\$	233,72
Utilidad de Ejercicio años anteriores	\$	1.310,77
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriore	\$ -	84.010,98
Utilidad presente Ejercicio	\$	<u>11.083,39</u>

En este rubro se establece un Capital de \$ 800.00 para el presente ejercicio, valor que va de a cuero a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

Aporte de Socios para futuras capitalización es por U.S. \$ 100.000,00

La cuenta Reserva Legal asciende a U. S. \$ 1.738,50



MARCO A- SURIAGA SANCHEZ ///

SC RNAE 2 NO. 520

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote

Tel: 2 813403

Telefax: 094456336

El resultado Final de ejercicios anteriores por \$ 1.310,77 Perdidas Acumuladas ejercicios anteriores \$ 84.010,98 producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias, Se cumplió con las disposiciones Tributarias, es decir calculando el Impuesto a la Renta, deduciendo los anticipos fiscales obteniendo un saldo a favor de la Empresa que será aplicable en el próximo ejercicio económico.

En el presente ejercicio la utilidad asciende a U.S. \$ 11.083,39.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2005, la Compañía EKOSTAR S.A., pago todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



C.P.A Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520