

402536



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **AGROINDUSTRIAS DAJAHU S. A.**, al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **AGROINDUSTRIAS DAJAHU S. A.**, al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742

Guayaquil, 25 de Febrero del 2005

AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 185,437.60
Cuentas por Cobrar	4	1,115,977.82
Inventarios	5	1,338,089.55
Pagos Anticipados	6	70,997.39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,710,502.36</u>
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Terrenos		171,328.00
Construcciones en Curso		34,432.28
Edificios		1,091,254.20
Instalaciones		127,975.83
Maquinarias y Equipos		1,315,993.54
Equipos de Oficina		12,357.03
Vehículos		409,623.71
Otros Activos		68,017.87
Total Costo		<u>3,230,982.46</u>
Menos Depreciación Acumulada		-1,029,022.24
TOTAL ACTIVO FIJO	7	<u>2,201,960.22</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 4,912,462.58</u>

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
<i>Prestamos y Sobregiro Bancario</i>	8	\$ 1,648,720.78
<i>Cuentas por Pagar</i>	9	831,157.51
<i>Pasivos Acumulados</i>	10	19,252.68
<i>Impuestos por Pagar</i>	11	44,419.89
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,543,550.86</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	12	1,009,307.13
TOTAL PASIVOS		<u>3,552,857.99</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
<i>Capital Social</i>	13	100,000.00
<i>Aportes Futuras Capitalización</i>		840,645.00
<i>Reserva de Capital</i>		288,429.92
<i>Reserva Legal</i>		4,673.30
<i>Resultados Acumulados</i>		91,054.35
<i>Utilidad del Ejercicio</i>		34,802.02
Total Patrimonio de accionista		<u>1,359,604.59</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ <u>4,912,462.58</u>

AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
En Dólares americanos

Ventas	\$ 21,162,010.05
Costo de Ventas	-19,883,323.82
Utilidad Bruta en Ventas	1,278,686.23
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Ventas	212,760.08
Gastos de Administración	739,322.98
UTILIDAD EN OPERACIÓN	326,603.17
OTROS INGRESOS/EGRESOS	
Gastos Financieros	252,901.64
Otros Ingresos	10,489.16
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTO	84,190.69
Participación Trabajadores 15%	-12,628.60
UTILIDAD GRAVABLE	71,562.09
Impuesto a la Renta	-36,760.07
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 34,802.02

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORT. FUT. CAPITALIZ.	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUM.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2004	100,000.00	840,645.00	288,429.92	4,673.30	75,352.26	15,702.08	1,324,802.56
Trasferencias de Resultado	-	-	-	-	15,702.08	-15,702.08	0.00
Resultado Actual	-	-	-	-	-	34,802.02	34,802.02
TOTAL	100,000.00	840,645.00	288,429.92	4,673.30	91,054.34	34,802.02	1,359,604.58

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del ejercicio	34,802.02
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones y Amortizaciones	256,115.83
Provisión Para Cuentas Incobrables	5,526.27
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en Cuentas por cobrar	290,527.35
Aumento en Inventarios	(1,198,122.89)
Aumento de Pagos anticipados	(16,014.92)
Aumento en Otros activos	(956.35)
Aumento en Cuentas por pagar	346,472.69
Aumento en Pasivos Acumulados	13,578.83
EFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(268,071.17)</u>

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de Activo fijo	(413,626.11)
EFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(413,626.11)</u>

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento de obligaciones bancarias	590,144.91
Aumento de Pasivo a Largo Plazo	267,787.46
EFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>857,932.37</u>

DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE 176,235.09

EFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO 9,202.51

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO 185,437.60

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida por escritura pública el 25 de Mayo de 1999, como una Compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la compra y venta de arroz pilado a nivel nacional.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2004 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

Gastos Pagados por Anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipo.- Están registrados al costo, revalorizado, a partir del 31 de marzo del 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5 %
Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Instalaciones	10 %
Herramientas	10%
Equipos	10%
Equipos de Computación	33.33 %

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Otros Activos.- Registran los Cargos Diferidos, que están constituido por los intereses anticipados por compra de maquinarias.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.- La asignación del 15% de la participación a trabajadores y del 25% al impuesto a la renta para el ejercicio del 2004 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

3. CAJA Y BANCOS

(Dólares Americanos)

Caja	2,988.94
Bancos	182,448.66
	<hr/>
TOTAL	185,437.60
	=====

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 la cartera esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

Clientes	756,719.86
Anticipo a Proveedores	362,135.08
Provisión para Cuenta Incobrable	(17,813.34)
Compañías Relacionadas	7,410.24
Empleados	6,350.63
Otras Cuentas por Cobrar	1,175.35
	<hr/>
TOTAL	1,115,977.82
	=====

Nota: La Compañía realizó la provisión para cuentas incobrable en el año 2004 por la cantidad de US \$. 5,526.27

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004 se refiere a la existencia de:

(Dólares Americanos)

Productos Terminados	1,242,713.98
Material de Empaque	43,049.77
Importaciones en tránsito	52,325.80

TOTAL	1,338,089.55
--------------	---------------------

6. PAGOS ANTICIPADOS

(Dólares Americanos)

Retención Fuente 1%	70,887.91 (1)
Anticipo Impuesto Renta	109.48

TOTAL	70,997.39
--------------	------------------

(1) Incluye US \$ 31,417.77 correspondiente a retenciones de años anteriores.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2004, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

AGROINDUSTRIAS DAJAHU S. A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2004
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-03	ADICIONES	VENTAS
<u>NO DEPRECIABLE</u>			
Terrenos	126,328.00	45,000.00	-
Construcciones en Curso	16,303.05	18,129.23	-
<u>DEPRECIABLE</u>			
Edificios	1,091,254.20	-	-
Instalacion	127,975.83	-	-
Maquinarias y Equipos	1,136,635.54	179,358.00	-
Equipos de Oficina	13,853.83	123.20	-
Vehículos	283,401.75	126,221.96	-
Otros Activos	21,604.15	51,283.87	-
SUBTOTAL	2,817,356.35	420,116.26	-
DEP. ACUMULADA	-772,906.41	-256,115.83	-
TOTAL	2,044,449.94	164,000.43	0

8. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

(Dólares Americanos)

Institución	No. Operación	Tasa	Fecha Concesión	Fecha Vmto.	Saldo 31/12/04
<i>Bco.de Machala</i>	<i>Sobregiro (Libros)</i>	-	-	-	75,579.82
<i>Bco.de Machala</i>	4022876	13%	15/12/04	10/12/05	100,000.00
<i>Bco.de Machala</i>	4022873	13%	07/12/04	02/12/05	100,000.00
<i>Bco.de Machala</i>	4022927	13%	20/12/04	15/12/05	150,000.00
<i>Bco.de Machala</i>	4023005	13%	28/12/04	23/12/05	150,000.00
<i>Bco.de Machala</i>	4022901	13%	19/12/04	18/04/05	400,000.00
<i>Bco.Internacional.</i>	100304567	13%	11/11/04	09/01/05	100,000.00
<i>Bco.Internacional.</i>	100304645	13%	02/12/04	02/03/05	100,000.00
<i>Bco.Internacional.</i>	100304659	13%	15/12/04	15/03/05	150,000.00
<i>Bco.Internacional.</i>	100304691	13%	29/12/04	28/04/05	150,000.00
<i>Bco.del Pichincha</i>	2036100	10%	01/07/04	27/01/05	150,000.00
<i>Bco.Central del Ecuador</i>	<i>Antcipo.Compra</i>	-	19/11/04	17/02/05	4,166.40
<i>Intereses por Pagar</i>	-	-	-	-	18,974.56
TOTAL OBLIGACIONES					<u>1,648,720.78</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

<i>Proveedores</i>	798,666.16
<i>Anticipo de clientes</i>	32,491.35
TOTAL	<u>831,157.51</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

DETALLE	SALDOS AL 31/12/03	PROVISIONES	PAGOS	SALDOS AL 31/12/04
<i>Decimo Tercero</i>	96.79	459.98	38.35	518.42
<i>Decimo Cuarto</i>	462.91	712.44	508.58	666.77
<i>Vacaciones</i>	749.52	0.00	230.88	518.64
<i>Fondo de Reserva</i>	580.76	493.81	574.57	500.00
<i>Participación Trabajador</i>	3,694.61	12,628.60	3,694.61	12,628.60
<i>Aporte Patronal</i>	192.13	4,114.54	3,736.92	569.75
<i>Otros Beneficios</i>	3,850.50	0.00	0.00	3,850.50
TOTAL	9,627.22	18,409.37	8,783.91	19,252.68

11. IMPUESTO POR PAGAR

(Dólares Americanos)

<i>Retención en la Fuente</i>	3,391.76
<i>8% Retención en la Fuente</i>	491.62
<i>Impuesto a la Renta</i>	885.66
<i>Retención del IVA 30-70-100%</i>	2,890.78
<i>Impuesto a la Renta 25%</i>	36,760.07
TOTAL	44,419.89

12. PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo se representa de la siguiente manera:

(Dólares Americanos)

<i>Cuentas por Pagar Accionistas</i>	569,292.18 (1)
<i>Otros pasivos a L/P</i>	440,014.95
TOTAL	1,009,307.13

(1) *Corresponde a valores recibidos de los accionistas los mismos que no generan intereses, ni fecha de vencimiento.*

13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2004 el capital social de la compañía consiste en 2.500.000 acciones ordinarias nominativas de US \$ 0.04 cada una, suscripta y pagadas.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y a la fecha de este informe no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativo sobre dichos estados financieros.
