

106517

INFORME DE LOS AUDITORES **INDEPENDIENTES**

A la Junta de Socios de:
ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Quevedo – Ecuador

Junio 19 del 2.006



Dr. Flavio Gualotuña
Registro Nacional de Firmas Auditoras
RNAE 606

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." Cía. Ltda.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3) 250.742

Documentos y cuentas por cobrar:

Clientes (Nota 4) 1.149.909
Compañías Relacionadas (Nota 5) 105.529
Otras (Nota 6) 304.087

Total Documetos y Cuentas por Cobrar 1.559.525

Inventarios (Nota 7) 1.670.415

Impuestos y pagos anticipados (Nota 8) 159.904

Total Corriente 3.640.586

ACTIVOS FIJOS (Nota 9) 6.672.779

Total 10.313.365

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos bancarios (Nota 10) 1.309.215

Documentos y cuentas por pagar:

Proveedores 1.817.985
Impuestos y retenciones legales (Nota 11) 76.161
Accionistas 120.007
Otras cuentas por pagar 48.019

Total Cuentas y Documentos por Pagar 2.062.172

Gastos acumulados:

Beneficios sociales (Nota 12) 295.688

Total corriente 3.667.075

PASIVOS LARGO PLAZO (Nota 13) 2.175.917

Total Pasivo 5.842.992

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver estado adjunto 4.470.373

Total patrimonio 4.470.373

Total 10.313.365

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." Cía. Ltda.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	13.300.524
(-) Costo de Ventas	(8.565.960)

UTILIDAD BRUTA

4.734.564

GASTOS :

Gastos Administrativos	1.786.008
Gastos de Ventas	1.484.923
Gastos Operacionales	705.729

Sub-total

3.976.660

UTILIDAD OPERACIONAL

757.904

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	219.608
--	---------

Sub-total

219.608

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES

538.296

Menos:

15% Participación trabajadores	80.744
25% Impuesto a la Renta	106.486

UTILIDAD NETA

351.066

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA
"O.I.A." CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	181.260
Cuentas por Cobrar	224.948
Obligaciones Legales	18.620
Cuentas por Pagar	(361.258)
Otros (Neto)	-264.060
NETO DE OPERACIÓN	-200.490
NETO DE INVERSIONES	329.602
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	-43.652
TOTAL FLUJO	<u>85.460</u>
MOVIMIENTO	
Saldo Inicial	58.971
Saldo Final	26.489
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	<u>85.460</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." Cía. Ltda.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	CAPITAL SOCIAL	INCREMENTO DE CAPITAL	REINVERSION	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD	TOTAL
Saldos Iniciales 2004	5.000				3.756.440	493.916	4.255.356
					8.134		8.134
Apropiación Reservas		1.095.000			(1.095.000)		-
Apropiación de Utilidades			115.000	17.490		(132.490)	-
Distribución de Utilidades						(144.183)	(144.183)
Resultada del Ejercicio						351.066	351.066
							-
Saldos finales 2005	5.000	1.095.000	115.000	17.490	2.669.574	568.309	4.470.373

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La empresa fue constituida en la República del Ecuador ,ciudad de Guayaquil y por resolución de la Junta General de Accionistas, podrá establecer sucursales dentro del territorio ecuatoriano. El plazo de la duración de la Compañía es de 50 años a partir de la inscripción en el registro mercantil. Su objetivo principal es la elaboración, fabricación, industrialización, interna o externa de productos alimenticios en general.

2.- PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo promedio de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 5 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

2.6. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre de cada año.

2.7. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y opuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.9. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

3.- CAJA Y BANCOS \$ 250.742

Incluye:

	Saldo 2004-12-31	Débito	Crédito	Saldo 2005-12-31
Restaurant Cantones	-	105.529	-	105.529
TOTAL	-	105.529	-	105.529

4.- CLIENTES \$ 1.149.909

Incluye:

	VALOR
Cheques Posfechados	129.203
Cheques Protestados	77.898
Clientes Locales	906.320
Clientes Exportación	62.656
Total	1.176.077
(-) Reservas Incobrables	26.168
Total	1.149.909

5.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS \$105.529

Incluye:

	Saldo 2004-12-31	Débito	Crédito	Saldo 2005-12-31
Restaurant Cantones	-	105.529	-	105.529
TOTAL	-	105.529	-	105.529

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR \$ 304.087

Incluye:

	VALOR
Contratistas	148.905
Trámites	14.424
Anticipos Proveedores	64.987
Préstamos Proveedores	1.857
Trabajadores	14.794
Deudores del Exterior	4.666
Otros	54.454
TOTAL	<u>304.087</u>

7.- INVENTARIOS \$ 1.670.415

Incluye:

	VALOR
Productos Terminados	236.431
Materia Prima (Materiales)	769.615
Productos en Proceso	58.633
Repuestos y Accesorios	125.786
Importaciones en Tránsito	479.950
TOTAL	<u>1.670.415</u>

8.- IMPUESTOS Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO \$ 159.904

Incluye:

	VALOR
I. V. A.	107.195
Seguros	52.709
TOTAL	<u>159.904</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

Incluye:

9,-	ACTIVOS FIJOS	6.672.780
------------	----------------------	------------------

	VALOR	%
		Depreciación
Edificio / Instalaciones	2.432.176	5
Vehículos	738.221	20
Maquinaria y Equipo	1.922.131	10
Equipos de Cómputo	121.524	33
Muebles y Enseres	72.158	10
Construcciones en Proceso	1.042.864	10
Maquinaria	787.058	10
TOTAL	7.116.132	
(-) Depreciación Acumulada	939.456	
TOTAL	6.176.676	
Terrenos	496.104	
Total Activo Fijo Neto	6.672.780	

Movimiento 2005:

	Activo Fijo	Depreciación	Neto
Saldo Inicial 31-12-2004	5.300.549	467.734	4.832.815
Movimiento Neto	2.311.687	471.722	1.839.965
Saldo Final 31-12-2005	7.612.236	939.456	6.672.780

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

10.- PRESTAMOS BANCARIOS \$ 1.309.215 / 1.179.387

Incluye:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	INTERES %	VENCIMIENTO
Préstamos Bancarios:				
Banco Produbanco	333.137	88.625	11	2007-03-19
Banco de Machala	176.526	80.561	13	2007-05-02
Banco de Machala	100.457	164.501	13	2008-06-21
Banco Rumiñahui	124.777	68.203	12	2007-06-28
Banco Rumiñahui	72.504	277.497	12	2006-08-12
Banco Rumiñahui	250.000		11.5	2006-12-12
Banco Internacional	101.814		11	2006-08-12
Banco Productbank	150.000	500.000	8.83	2007-09-14
TOTAL	1.309.215	1.179.387		

11.- IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES \$ 76.161

Incluye:

	VALOR
S.R.I.	39.876
Renta	36.285
TOTAL	76.161

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

12.- BENEFICIOS SOCIALES \$ 295.688

Incluye:

	VALOR
Beneficios Sociales	115.202
Pasivos Acumulados	99.742
Participación Trabajadores	80.744
TOTAL	<u>295.688</u>

13.- PASIVO A LARGO PLAZO \$ 2.175.917

Incluye:

	VALOR
Obligaciones Bancarias (ver nota 10)	1.179.387
Obligaciones Comerciales	58.759
Accionistas	410.940
Compañías Relacionadas	526.831
TOTAL	<u>2.175.917</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

14.- MOVIMIENTO DE PROV. INCOBRABLES Y BENF. SOCIALES \$ 115.202

Incluye:

	SALDO AL 31/12/2004	DEBITO	CREDITO	SALDO AL 31/12/2005
Cuentas Incobrables	15.700	0	10.469	26.169
TOTAL	15.700	0	10.469	26.169
Décimo tercero	6.418	96.946	98.712	8.185
Décimo cuarto	43.883	77.232	62.277	28.929
Vacaciones	25.709	61.773	46.786	10.722
Aporte Patronal	0	135.692	151.056	15.364
Fondo de Reserva	29.063	72.610	65.043	21.497
Impuesto a la Renta	0	6.766	37.272	30.506
TOTAL	105.073	451.019	461.146	115.202

15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.005, el capital social de **ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." CÍA. LTDA., USD 5.000** está integrado por 5.000 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

16.- UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

17.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

18.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

19.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

20.- DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2005, utiliza en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

21.- INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos , dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de está disposición.

La Compañía se encuentra preparando dicha información.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de este informe (Junio 19 del 2006), se realiza el incremento de capital que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución # 06-G-Diciembre -0000262 el 13 de Enero del 2006 mismo que quedó integrado por 1.215.000 participaciones de un \$ 1 c/u (Capital \$ 1.215.000).

----- X -----