

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

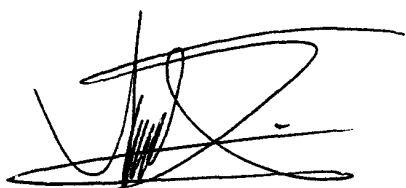
AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

Guayaquil, 28 de Febrero del 2006

1. He auditado el balance general adjunto de AGRÍCOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A. al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estado de resultado, cambio en el patrimonio y de 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. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y las relaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.



3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRÍCOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A. al 31 de diciembre del 2005, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

Caja Bancos (Nota 3)	\$	32.531
Cuentas por Cobrar (Nota 4)		228.651
Total Activo Corriente	\$	<u>261.182</u>

**Propiedades, Maquinarias y Equipos
Muebles y Enseres (Nota 5)**

Terrenos cultivados	\$	433.948
Muebles y Enseres		9.100
Maquinarias y Equipos		27.310
Otros		631
(-) Depreciación Acumulada		<u>(74.772)</u>
	\$	<u>396.217</u>
Otros Activos (Nota 6)		23.926
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u><u>681.325</u></u>

Ver notas adjuntas



PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar (Nota 7)	\$	20.168
Obligaciones Bancarias (Nota 8)		332.881
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 9)		11.035
Impuestos por Pagar (Nota 10)		6.766
Total Pasivo Corriente	\$	<u>370.850</u>

No Corriente:

Obligaciones Bancarias (Nota 11)		165.000
TOTAL DEL PASIVO	\$	<u>535.850</u>

Patrimonio:

Capital Social (Nota 12)	\$	800
Reserva Legal		4.214
Reserva Facultativa		46.646
Reserva de Capital (Nota 13)		73.981
Utilidad Neta del Ejercicio (Nota 14)		19.834
Total Patrimonio de Accionistas	\$	<u>145.475</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u><u>681.325</u></u>

Ver notas adjuntas



AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS

Ventas de Caña de Azúcar (Nota 15)	\$	229.653
Otros Productos Agrícolas		64.183
(-)Costos de Producción		<u>(210.243)</u>
Utilidad Bruta		83.593

GASTOS

Administracion	21.381	
Financieros	<u>31.100</u>	\$ (52.481)
utilidad del Ejercicio		\$ 31.112
15% Participación trabajadores		\$ (4.667)
25% Impuesto a la renta		<u>(6.611)</u>
UTILIDAD NETA		\$ <u>19.834</u>

Ver notas adjuntas



AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
SalDOS al 31 de Diciembre de 2004	\$ 800	2.636	32.452	73.981	15.771	125.640
Apropiación Reserva Legal		1.578			(1.578)	-
Apropiación Reserva Facultativa			14.194		(14.194)	-
Ajuste					1	1
	\$ 800	4.214	46.646	73.981	-	125.641
Utilidad Neta del Ejercicio 2005					19.834	19.834
SalDOS al 31 de Diciembre del 2005	\$ 800	4.214	46.646	73.981	19.834	145.475

Ver notas adjuntas

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:	
Utilidad Neta	\$ 19.834
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:	
Depreciaciones y amortizaciones	0
Otros	0
Cambios de Efectivos de Actividades de Inversión	
Aumentos en Cuentas por Cobrar	(131.140)
Aumentos en Cargos Diferidos	(1.761)
Aumentos en Gastos Acumulados	(464)
	<u>(113.431)</u>
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:	
Adquisición de Activos Fijos	\$ 0
Efectivo Neto provisto por actividades de Financiamiento	\$ 142.958
Aumento (desminución) Neto de Efectivo	\$ 29.527
Caja Bancos al principio de año	\$ 3.004
Caja Banco al final del año	\$ <u><u>32.531</u></u>

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2005**

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 23 de noviembre de 1989 y tiene por objeto social dedicarse a la actividad agrícola en todas sus fases: explotación, procesamiento y comercialización de productos del Agro, entre otros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considerar que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

b) OTROS ACTIVOS.-

Incluyen inversiones en acciones en compañías a largo plazo y créditos tributarios por impuesto a la renta.

3. CAJA BANCO

Corresponde a valores de libre disponibilidad al 31 de Diciembre del 2005.

Caja	\$	2.781
Banco del Pacifico Cta. Cte.		<u>29.750</u>
Total	\$	<u><u>32.531</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2005.

Agrícola Odalia S.A.	\$	139.570
Segundo Andrade Vanegas		<u>89.081</u>
Total		<u><u>228.651</u></u>

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES ENSERES

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005, fueron los siguientes:

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

(Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO	Saldo Inicial	Incrementos y/o retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Terrenos cultivados (Mejoras en terrenos)	433.948	-	433.948	
Maquinarias y Equipos	27.310	-	27.310	10
Muebles y Enseres	9.100	-	9.100	10
Otros	631		631	
	<u>470.989</u>		<u>470.989</u>	
Depreciación Acumulada	(74.772)		(74.772)	
Total	<u>396.217</u>		<u>396.217</u>	

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2005, presenta los saldos siguientes:

Inversión en acciones	\$	12.460
Crédito Tributario Renta		4.447
Otros		7.019
Total	\$	<u>23.926</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, presenta los saldos siguientes:

AGRIPEPASA S.A.	<u>20.168</u>
-----------------	---------------

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2005 presenta los saldos siguientes:

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>
Banco del Pacifico	\$ <u>320.000</u>	<u>12.881</u>

Esta obligación bancaria, está afectada por una tasa de interés anual del 11.30% y tiene garantía hipotecaria.

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2005, presenta un saldo de USD \$11.035 y corresponde a Beneficios Sociales por pagar.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta	\$	6.696
Impuesto al Valor Agregado		<u>70</u>
Total		<u>6.766</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Corresponde a un saldo de préstamo a largo plazo otorgado por el Banco del Pacifico, con una tasa de interés del 11.30% anual y tiene garantía hipotecaria.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social es de US\$ 800 y está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 0.04 centavos de dólar cada una.

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

13. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas de patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, cuyo saldo es de US\$ 73.981.

14. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$ 19.834.

15. VENTAS

Se originan por las ventas de Caña de Azúcar, todo en el mercado local.

16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada por las autoridades fiscales.

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2005, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.