

58861

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

Guayaquil, 15 de abril del 2005

1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2004, 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 sí 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 revelaciones 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 AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2004, 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 ODALIA S.A. AGRODALIA

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

Caja Bancos (Nota 3)	\$	13.826
Cuentas por Cobrar (Nota 4)		<u>105.411</u>
Total Activo Corriente	\$	119.237

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

Terrenos	\$	829.047
Mejoras en Infraestructura de Cultivos		542.180
Construcción, Obras Civiles, Canales		41.580
Casas Haciendas y Otros		55.139
Maquinarias y Equipos		12.023
Muebles y Enseres		326
(-) Depreciación Acumulada		<u>(42.259)</u>
	\$	1.438.036
Cargos Diferidos y Otros (Nota 6)		423.031
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u>1.980.304</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar (Nota 7)	\$	462.616
Obligaciones Bancarias (Nota 8)		135.576
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 9)		13.511
Total Pasivo Corriente	\$	<u>611.703</u>

Pasivo No Corriente:

Obligaciones Bancarias (Nota 10)	\$	1.030.945
----------------------------------	----	-----------

Patrimonio:

Capital Social (Nota 11)	\$	1.600
Reserva Legal		1.760
Reserva Facultativa		27.496
Reserva de Capital (Nota 12)		287.098
Utilidad Neta del Ejercicio (Nota 13)		19.702
Total Patrimonio de Accionistas	\$	<u>337.656</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u><u>1.980.304</u></u>

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

Ventas de Caña de Azúcar (Nota 14)	\$	329.049
Venta de Banano		380.875
Costos de Producción		<u>(419.112)</u>
Utilidad Bruta	\$	<u>290.812</u>

GASTOS

Administración	\$	74.483	
Financieros		138.029	
Depreciación y Amortización		<u>100.394</u>	\$ (312.906)
Pérdida en operación			<u>\$ (22.094)</u>

OTROS INGRESOS - GASTOS

Ingresos por bono de calidad	\$	<u>53.000</u>
Utilidad del Ejercicio	\$	<u>30.906</u>
15% Participación de trabajadores	\$	(4.636)
25% Impuesto a al renta		<u>(6.568)</u>
UTILIDAD NETA	\$	<u><u>19.702</u></u>

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2003	\$ 1.600	31	18.959	287.098	16.104	323.792
Apropiación Reserva Legal		1.729	(1.729)			-
Apropiación Reserva Facultativa			16.104		(16.104)	-
Transferencia			(5.838)			(5.838)
	\$ 1.600	1.760	27.496	287.098	-	317.954
Utilidad Neta del Ejercicio					19.702	19.702
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	\$ 1.600	1.760	27.496	287.098	19.702	337.656

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Actividades Operacionales:	
Utilidad Neta	\$ 19.702
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:	
Depreciaciones y amortizaciones	100.394
Otros	155.401
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$ (29.596)
Aumento en Cargos Diferidos	(115.228)
Aumentos en Gastos Acumulados	11.082
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$ <u>141.755</u>
Adquisición de Activo Fijo	\$ (130.475)
	\$ <u>11.280</u>
Efectivo Neto provisto por actividades de Financiamiento	
Incremento en Cuentas por Pagar	\$ (10.432)
Aumento (desminución) Neto de Efectivo	848
Caja Bancos al principio de año	12.978
Caja Banco al final del año	\$ <u><u>13.826</u></u>

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2004

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 7 de diciembre de 1990, y tiene por objeto social la de dedicarse a la actividad agrícola en todas sus fases: Explotación, procesamiento y comercialización de productos del agro; al desarrollo de plantaciones y cultivos tanto extensivos como intensivos, pudiendo instalar las plantas procesadoras que requiera para la comercialización de sus productos, tanto para el mercado nacional como para la exportación, al desarrollo crianza y explotación de toda clase de ganado, al por mayor y menor, a la avicultura en general. Podrá realizar todos aquellos actos y contratos permitidos por la ley.

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.

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES 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 período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

b) CARGOS DIFERIDOS.-

Incluye diferencial cambiario que es amortizado en línea recta en un período de 5 años.

3. CAJA BANCO

Incluye efectivo y depósito en banco de libre disponibilidad, presenta los saldos siguientes:

Caja	\$	3.650
Banco Guayaquil ctas. ctes.		10.176
Total	\$	<u>13.826</u>

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2004, corresponden a:

Agripepasa S.A.	\$ 73.878
Virremedios S.A.	8.810
Ecudos S.A.	10.955
Ubesa S.A.	10.426
Otros	<u>1.342</u>
Total	\$ <u>105.411</u>

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, fueron los siguientes:

	Saldo Inicial (Dólares en miles)	Incrementos y/o retiros	Saldo Final	Tasa anual de depreciación %
COSTO				
Terrenos	\$ 752.501	76.546	\$ 829.047	
Mejoras e Infraest.Cultivos	542.180	-	542.180	
Const.Obra Civil,Canales	46.962	(5.382)	41.580	
Casa Hacienda y Otros	11.500	43.639	55.139	5
Maquinarias y Equipos	33.603	(21.580)	12.023	10
Muebles y Enseres	<u>4.655</u>	<u>(4.329)</u>	<u>326</u>	10
Total Costo	\$ 1'391.401	88.895	\$ 1'480.295	
Depreciación Acumulada	<u>(41.581)</u>	-	<u>(42.259)</u>	
Total	\$ <u>1'349.820</u>	-	\$ <u>1'438.036</u>	

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6. CARGOS DIFERIDOS

Corresponde a una diferencia en cambio neto de USD \$419.125 y a crédito tributario por USD \$3.906, al 31 de diciembre del 2004.

7. CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar, están formadas por:

Segundo Andrade Vanegas	\$ 351.240
Proveedores Locales	104.566
Impuestos por Pagar	<u>6.810</u>
Total	\$ <u>462.616</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2004, presenta el saldo siguiente:

Banco de Guayaquil	\$ 135.477
Banco del Pichincha	<u>99</u>
Total	\$ <u>135.576</u>

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2004:

Beneficios Sociales	\$ 7.644
Nóminas por Pagar	<u>5.867</u>
Total	<u>\$ 13.511</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Corresponde a préstamos a largo plazo otorgados por el Banco de Guayaquil, presentan un saldo de USD \$1'030.945, están afectados por una tasa de interés del 11% anual, tiene como garantía prendaria un predio agrícola de propiedad de la Compañía.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004, el Capital Social es de US\$ 1,600 y está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 0.04 centavos de dólar cada una.

12. RESERVA DE CAPITAL

Registra un saldo USD \$287,098, al 31 de diciembre del 2004.

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

13. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$19.702.

14. VENTAS

Se originan en su mayor parte por la venta de Caña de Azúcar y banano en el mercado nacional.

15. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada por las autoridades fiscales, por lo que no existen glosas pendientes por falta de pago.

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2004, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

17. 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.