

**CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS**  
**AUDITOR EXTERNO**

58861

**AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**CONTENIDO:**

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



58.861

**CPA SANTIAGO MORA CABEZAS**  
**AUDITOR EXTERNO**

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos  
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997  
E-Mail: [smoracabezas@hotmail.com](mailto:smoracabezas@hotmail.com)

**GUAYAQUIL - ECUADOR**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de

**AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA**

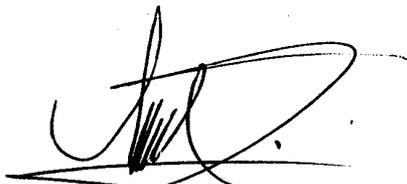
1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estado de resultado, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de 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 Internacionales 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 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 2006, 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.

4. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Mayo 28, 2007



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



AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

BALANCE GENERAL  
 al 31 de Diciembre del 2006  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :	Notas		
Caja Bancos	3	\$	26,568
Cuentas por Cobrar	4		217,080
Total Activo Corriente		\$	<u>243,648</u>
Propiedades, Maquinarias, Equipos, Muebles Enseres	5		
Terrenos		\$	752,541
Mejoras en Terrenos			657,625
Casa Hacienda y Otros			55,139
Maquinarias y Equipos			48,691
Construcción, Obras Civiles, Canales			115,276
Muebles y Enseres			5,598
(-) Depreciación Acumulada			<u>(44,540)</u>
		\$	1,590,330
Cargos Diferidos y Otros	6		220,889
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u><u>2,054,867</u></u>

Ver notas adjuntas

## PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :	Notas		
Cuentas por Pagar	7	\$	805,676
Obligaciones Bancarias	8		145,649
Impuestos por Pagar	9		6,235
Gastos Acumulados por Pagar			<u>9,857</u>
Total Pasivo Corriente		\$	<u>967,417</u>
 Pasivo No Corriente:	 10		
Obligaciones Bancarias a largo plazo		\$	<u>730,000</u>
Total Pasivo No corriente		\$	<u>730,000</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>1,697,417</u>
 Patrimonio:			
Capital Social	11	\$	1,600
Reserva Legal			4,444
Reserva Facultativa			51,572
Reserva de Capital	12		287,098
Utilidad Neta del Ejercicio	13		<u>12,736</u>
Total Patrimonio de Accionistas		\$	<u>357,450</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>2,054,867</u></u>

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
al 31 de Diciembre del 2006

INGRESOS	Notas	
Venta de Banano	14	484,778
Ventas de Caña de Azúcar		\$ 403,986
Bono de Calidad		131,594
Costos de Producción		<u>(697,518)</u>
Utilidad Bruta		\$ 322,840
GASTOS		
Administración	\$ 192,665	
Financieros	19,721	
Depreciación y Amortización	<u>101,319</u>	\$ <u>(313,705)</u>
Pérdida en operación		\$ 9,135
OTROS INGRESOS - GASTOS		
Venta de semillas		\$ <u>10,843</u>
Utilidad del Ejercicio		\$ <u>19,978</u>
Participación de trabajadores		\$ (2,997)
Impuesto a la renta		<u>(4,245)</u>
UTILIDAD NETA		\$ <u><u>12,736</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 2006

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2005	\$ 1,600	3,731	45,152	287,098	7,133	344,714
Transferencia		713			(713)	-
Transferencia			6,420		(6,420)	
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 1,600	4,444	51,572	287,098	-	344,714
					12,736	12,736
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	\$ 1,600	4,444	51,572	287,098	12,736	357,450

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	\$	12,736
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciaciones y amortizaciones		101,319
Otros		(56,779)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$	48,435
Aumento en Cuentas por pagar		102,290
Disminución en Gastos Acumulados		7,807
Disminución en Cargos Diferidos		98,520
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	<u>314,328</u>
Adquisición de Activo Fijo	\$	<u>(159,738)</u>
	\$	154,590
Efectivo Neto por actividades de Financiamiento		
Disminución obligaciones a largo plazo	\$	(144,285)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo		10,305
Caja Bancos al principio de año		16,263
Caja Banco al final del año	\$	<u><u>26,568</u></u>

**AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2006**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO 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**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen

lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO**

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

#### **CUENTAS POR COBRAR**

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

#### **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.

#### **OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Están constituidos por Crédito Tributario del IVA y Seguros Anticipados.

### 3. CAJA BANCOS

Incluye valores de libre disponibilidad, cuyos saldos son parte del flujo de efectivo, presenta un saldo USD\$26.568. al 31 diciembre del 2006.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2006, corresponden a:

Hda. Las Mercedes	\$	163.758
Hda. Payo		15.015
Hda. San Marcos		25.230
Préstamos de empleados		4.067
Clientes		5.041
Otros		<u>3.969</u>
Total	\$	<u><u>217.080</u></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 2006, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo	Incrementos	Saldo	Tasa anual
	Inicial	y/o retiros	Final	de depreciación
	(Dólares en miles)			%
Terrenos	\$ 829.047	(76.506)	\$ 752.541	
Mejoras en Terrenos	578.036	79.589	657.625	
Casa Hacienda y Otros	55.139	-	55.139	5
Maquinarias y Equipos	12.023	36.668	48.691	10
Muebles y enseres	2.244	3.354	5.598	10
Const.Obra Civil,Canales	41.580	73.696	115.276	-
Total Costo	\$ 1.518.069	116.801	\$ 1.634.870	
Depreciación Acumulada	(42.937)	-	(44.540)	
Total	\$ 1.475.132	-	\$ 1.590.330	

#### 6. CARGOS DIFERIDOS

Corresponde al saldo neto de una diferencia en cambio de USD\$219.694, mas un anticipo a la renta de \$1.195.

#### 7. CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2006, están formadas por:

Segundo Andrade Vanegas	\$ 434.649
Proveedores Locales	231.457
Agrícola Virgen de los Remedios	<u>139.570</u>
Total	\$ <u>805.676</u>

#### 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Presenta un saldo por pagar al Banco de Guayaquil de USD\$145.649, está afectado por una tasa de interés anual del 11%.

## 9. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo se esta cuenta al 31 de diciembre del 2006 es el siguiente:

Impuestos a la renta	\$	4.245
Retenciones por pagar		<u>1.990</u>
Total	\$	<u>6.235</u>

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Corresponde al Banco de Guayaquil, presenta un saldo de USD\$730.000. al 31 de diciembre del 2006, está afectado por una tasa de interés anual del 11% y tiene garantías hipotecaria de bienes inmuebles y vence el 5 de diciembre del 2010.

## 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006, el Capital Social es de USD\$ 1,600 y está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD\$ 0.04 centavos de dólar cada una.

## 12. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas Reservas por revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria, presenta un saldo de USD \$287.098, al 31 de diciembre del 2006.

### **13. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$12.736.

### **14. VENTAS**

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

### **16. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2006, 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.