

2003

AGRICOLA COMERCIAL LA MEJOR S.A. ACOMEJOR

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre de 2004

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los miembros del Directorio y accionistas de

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

1. He examinado el balance general adjunto de **Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.**, al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y 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. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.**, al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, Abril 28 de 2005

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	12,997.59	3,618.92
Cuentas por cobrar	(Nota 3) 26,694.41	14,994.21
Inventarios	(Nota 4) 131,537.74	92,198.96
Gastos Anticipados	6,609.98	17,717.66
Total activos corrientes	<u>177,839.72</u>	<u>128,529.75</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5) 547,455.61	549,238.42
OTROS ACTIVOS Y ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6) 1,294,912.76	1,350,297.56
TOTAL DEL ACTIVO	<u>2,020,208.09</u>	<u>2,028,065.73</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	(Nota 7) 129,855.02	120,248.02
Total de pasivos corrientes	<u>129,855.02</u>	<u>120,248.02</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO	(Nota 8) 1,200,000.00	1,200,000.00
TOTAL DEL PASIVO	<u>1,329,855.02</u>	<u>1,320,248.02</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	39,040.00	39,040.00
Aportes para futura capitalización	497,407.06	497,407.06
Reserva de capital	(Nota 9) 197,088.84	197,088.84
Utilidad (Pérdidas) Acumuladas	-25,718.19	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-17,464.64	-25,718.19
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>690,353.07</u>	<u>707,817.71</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,020,208.09</u>	<u>2,028,065.73</u>


Ing. Victor Bermeo Castro
Gerente General

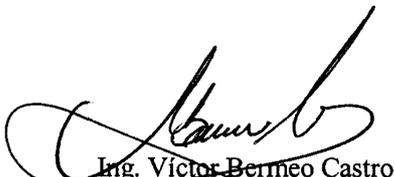

Sr. Nabor Manégas
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ventas:		
Ventas Netas	437,933.88	326,070.39
Costo de Venta	<u>-208,202.35</u>	<u>-119,774.11</u>
UTILIDAD BRUTA	229,731.53	206,296.28
GASTOS:		
Gastos de Administración	-17,074.01	-16,959.77
Gastos Financieros	<u>-216,000.00</u>	<u>-216,012.98</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-233,074.01</u>	<u>-232,972.75</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>-3,342.48</u>	<u>-26,676.47</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>-14,122.16</u>	<u>958.28</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-17,464.64</u>	<u>-25,718.19</u>


Ing. Víctor Bermeo Castro
Gerente General


Sr. Nahum Yanegas
Contador General

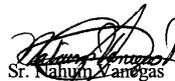


Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2003	39,040.00	497,407.06	268,905.81	-71,816.97	733,535.90
Compensación de Cuentas			-71,816.97	71,816.97	-
Pérdida del Ejercicio				-25,718.19	-25,718.19
Saldo al 31 de diciembre del 2003	39,040.00	497,407.06	197,088.84	-25,718.19	707,817.71
Pérdida del Ejercicio				-17,464.64	-17,464.64
Saldo al 31 de diciembre del 2004	39,040.00	497,407.06	197,088.84	-43,182.83	690,353.07

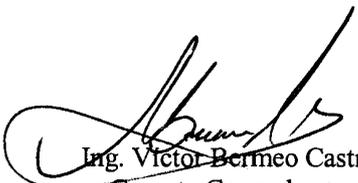

Ing. Victor Bernaco Castro
Gerente General


Sr. Nahum Vanegas
Contador General

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Pérdida	-17,464.64	-25,718.19
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	55,229.10	59,991.00
Ajustes al patrimonio		
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-11,700.20	-22.44
Inventarios	-39,338.78	-87,772.59
Gastos anticipados	11,107.68	3,984.15
A Otros Activos y Activos Diferidos	55,384.80	-49.62
Cuentas por pagar	9,607.00	51,139.38
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	62,824.96	1,551.69
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de propiedades y equipos, neto	-53,446.29	-12,323.98
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-53,446.29	-12,323.98
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	-	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-	-
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	9,378.67	-10,772.29
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	3,618.92	14,391.21
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	12,997.59	3,618.92


Ing. Víctor Bermeo Castro
Gerente General


Sr. Nahum Yanegas
Contador General

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 5 de junio de 1992, su principal objetivo es el dedicarse a la actividad agrícola realizada en aprovechamiento de la tierra en cualquiera de sus fases tales como: la siembra, cosecha, procesamiento, comercialización interna y exportación; así como a todas las actividades conexas contempladas en las leyes de la materia, en especial a la construcción de una infraestructura agrícola adecuada a la transformación, procesamiento, empaque, comercialización interna y exportación de los productos agrícolas que cosechen.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Edificios	5%

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	3,168.20	4,766.87
Empleados	4,272.76	4,686.86
Anticipo a Proveedores	1,458.00	-
Anticipo a Jornales	80.00	-
Otras cuentas por Cobrar	17,715.45	5,540.48
Total	26,694.41	14,994.21

4 INVENTARIOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia Prima	1,123.85	1,751.71
Materiales y Suministros	7,390.91	1,961.30
Combustibles y Lubricantes	1,284.32	1,284.32
Repuestos y otros	471.90	471.90
Plantas ciclo corto	121,266.76	86,729.73
Total	131,537.74	92,198.96

5 PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos Fijos Costos:		
Terrenos	108,402.25	104,436.45
Edificios e Instalaciones	401,335.26	401,335.26
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	323,811.55	322,091.55
Vehículos	14,157.80	21,782.10
Otros Activos Fijos Tangibles	195,315.54	139,930.75
Total Activo Fijo Costos	1,043,022.40	989,576.11
Menos Depreciación Acumulada	-495,566.79	-440,337.69
TOTAL ACTIVO FIJO	547,455.61	549,238.42

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	549,238.42
Adiciones netas	53,446.29
Depreciación del año	-55,229.10
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>547,455.61</u>

6. OTROS ACTIVOS Y ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos de Explotación y plantaciones (1)	1,294,912.76	1,348,938.80
Impuesto a la renta	-	346.38
Depósitos en garantía	-	1,012.38
Total	<u>1,294,912.76</u>	<u>1,350,297.56</u>

(1) Capital de trabajo obtenido en base al préstamo a largo plazo ver nota 8

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores	120,902.45	114,429.20
Impuestos por pagar	3,428.25	745.42
Obligaciones sociales	2,360.35	1,889.24
Retenciones al personal	115.58	135.77
Otras provisiones	3,048.39	3,048.39
Total	<u>129,855.02</u>	<u>120,248.02</u>

Agrícola Comercial La Mejor S.A. Acomejor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

8. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
MILLBAY FINANCIAL S.A.	1,200,000.00	1,200,000.00
Total	<u>1,200,000.00</u>	<u>1,200,000.00</u>

Préstamo con Millbay Financial S.A., con fecha de vencimiento el 22 de abril del 2008; con el 18% anual; el pago de los intereses es mensual. Registrado en el Banco Central según documento No 1643 del 1 de julio del 2002.

9. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.