

ESTADOS FINANCIEROS

GRAYDON S. A.

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2005
Con el Informe de los Auditores Independientes**

GRAYDON S. A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balance General Activos</i>	3
<i>Balance General Pasivos y Patrimonio</i>	4
<i>Estado de Pérdidas y Ganancias</i>	5
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	6
<i>Estado de Cambios en la Posición Financiera</i>	7
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	8
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	9

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
GRAYDON S. A.
Ciudad.-**

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **GRAYDON S. A.** al 31 de Diciembre del 2005, los Estados de Pérdidas y Ganancias, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2005.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

Un exámen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por administración y;

Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente la situación financiera de **GRAYDON S. A.**

Los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.



AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

06 de Abril del 2006

AUDITASA

Auditasa

SC-RNAE No 2-319

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S.A.

Ketty Montenegro
C.P.A. Ketty Montenegro Quezada
GERENTE



GRAYDON S. A.
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
Bancos	3	150,89
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	183.972,28
Crédito Tributario	5	2.561,40
Inventarios	6	<u>65.822,62</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		252.507,19
ACTIVO FIJO	7	
Terrenos		329.626,91
Obras en Proceso		93.901,51
Maquinarias y Equipos		144.810,59
Muebles y Enseres		887,48
Vehículos		70.510,78
Otros Activos Fijos		21.688,29
(-) Depreciación y Amortización Activos Fijos		<u>-233.554,04</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		427.871,52
TOTAL DEL ACTIVO		<u>680.378,71</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GRAYDON S. A.
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
Cuentas y Documentos por Pagar	8	60.823,18
Obligaciones por Pagar	9	13.184,90
Impuestos por Pagar	10	5.841,51
Otras Cuentas por Pagar	11	<u>569.837,83</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		649.687,42
TOTAL DEL PASIVO		649.687,42
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social	12	1.000,00
Reserva de Capital		94.923,54
Pérdida Ejercicios Anteriores		73.693,54
Resultado del Ejercicio		8.461,29
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>30.691,29</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>680.378,71</u></u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GRAYDON S. A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

INGRESOS

VENTAS	2.085.701,74
OTROS INGRESOS	2.698,81
COSTO DE VENTAS	<u>2.075.055,03</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.345,52
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	2.001,83
GASTOS NODEDUCIBLES	<u>185,96</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE	11.529,65
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>2.882,41</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>8.647,24</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

GRAYDON S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGALES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 04	1.000,00	8.495,88	17.745,25	27.241,13
AJUSTE UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,00	0,00	-17.745,25	-17.745,25
AJUSTE RESERVA LEGAL	0,00	12.734,12	0,00	12.734,12
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	8.461,29	8.461,29
SALDO AL 31 - DIC - 05	<u>1.000,00</u>	<u>21.230,00</u>	<u>8.461,29</u>	<u>30.691,29</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GRAYDON S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio	8.461,29
Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta:	<u>92.956,25</u>
TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	101.417,54
Disminución de Activos Fijos	48.457,99
Aumento de Pasivos	<u>104.867,70</u>
Disminución en el Capital de Trabajo	-51.908,15
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	150,89
Inventarios	-58.507,12
Cuentas y Documentos por Cobrar	-142.132,81
Cuentas y Documentos por Pagar	152.764,67
Deudas Sociales y Fiscales	<u>-4.183,78</u>
Disminución en el Capital de Trabajo	-51.908,15
SALDOS AL INICIO DEL AÑO	449.088,38
SALDOS AL FIN DE AÑO	397.180,23

GRAYDON S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

- Disminución de Activo Fijo	48.457,99
- Aumento del Crédito Tributario	<u>2.561,40</u>

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **51.019,39**

Desembolsos	<u>50.868,50</u>
-------------	------------------

Aumento Neto del Efectivo **150,89**

SALDOS AL INICIO DEL AÑO **0,00**

SADOS AL FIN DEL AÑO **150,89**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GRAYDON S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía **GRAYDON S. A.** se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 05 de Diciembre de 1994 sus objetivos serán: la Producción y Comercialización de la caña de azúcar, y Banano.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resúmen los principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador.

PROPIEDADES Y EQUIPÓS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición más la corrección monetaria, según la Norma de Contabilidad No 17.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHÍCULOS	5	20
INSTALACIONES	10	10
OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	25	4
SISTEMA DE RIEGO	10	10

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

3.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó los siguientes saldos:

Banco de Guayaquil	150,89
Cta Cte 7708769	<u> </u>
TOTAL BANCOS	150,89

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 se presentaron los siguientes rubros y saldos:

Cuentas por Cobrar Particulares	24.951,74
Cuentas por Cobrar Banano	63.698,37
Anticipos por Liquidar	3.007,00
Anticipos a Contratistas	5.116,00
Anticipo a Proveedores	5.093,93
Ecudos S. A.	<u>82.105,24</u>
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	183.972,28

5.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo;

Impuesto a la Renta	2.358,90
Iva Pagado	<u>202,50</u>
TOTAL DEL CRÉDITO TRIBUTARIO	2.561,40

6.- INVENTARIO

La Cuenta de Inventarios al 31 de diciembre del 2005 presentó el siguiente saldo:

Material Chico	4,40
Fungicidas	811,05
Materiales Varios	<u>65.007,17</u>
TOTAL INVENTARIO	65.822,62

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2005 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/04	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/05
Maquinarias y Equipos	126.508,26	18.302,33	144.810,59
Muebles y Enseres	732,77	154,71	887,48
Obras Infraestructura	87.403,35	6.498,16	93.901,51
Vehículos	70.510,78	0,00	70.510,78
Instalaciones	2.145,23	-2.145,23	0,00
Terrenos	329.626,91	0,00	329.626,91
Otros Activos Fijos	0,00	21.688,29	21.688,29
(-) Depreciación y Amortización Acumulada	-140.597,79	-92.956,25	-233.554,04
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	<u>476.329,51</u>	<u>-48.457,99</u>	<u>427.871,52</u>

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 las Cuentas y Documentos por Pagar presentaron los siguientes saldos:

A.I.F.A	6.813,27
Imprenta y Librería Torres	1.352,98
Lidia Bravo	4.088,70
Pimocomercio	3.351,21
Agritop S. A.	23.770,44
Tomás Vinuesa	1.472,93
Rosa Pineda	2.240,34
Porta	2.429,61
Palysi S.A.	1.812,63
Wilson Quinde	3.019,50
Juan Ccarlos Guevara	6.987,91
Otras Cuentas por Pagar	<u>3.483,66</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	60.823,18

9.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Las Cuentas obligaciones por Pagar al 31 de diciembre del 2005 presentaron los siguientes saldos:

Sobregiro Bancario	<u>13.184,90</u>
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	13.184,90

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 las cuentas de Impuestos por Pagar presentaron los siguientes saldos:

Retención Fuente Iva 100%	1.823,31
Retención Fuente 1%	898,79
Retención Fuente 8%	80,00
Retención Fuente Iva 70%	157,00
Impuesto a la Renta	<u>2.882,41</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	5.841,51

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó los siguientes saldos:

Participación a Trabajadores por Pagar	2.001,82
Provisiones por Pagar	242,99
Otras Cuentas por Pagar	<u>567.593,02</u>

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR 569.837,83

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2005 la Cuenta de Capital Social de la Compañía GRAYDON S. A se presentó de la siguiente manera:

SOCIOS	CEDULA No	TOTAL
Pincay Flores Astolfo	0904121019	1.000,00
TOTAL		1.000,00

13- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de la emisión del presente informe (06 de Abril del 2006), por parte de Auditoría Externa, no han existido situaciones o hechos importantes que a criterio de la Administración de la Compañía **GRAYDON S. A.** Pudieran tener efectos significativos sobre las bases razonables de los Estados Financieros.