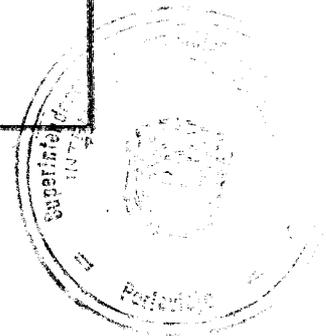


40257

2004

AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

**INFORME DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2004**



Alejandro Ausberto

Soledispa Matute

14 JUN. 2005

*Alejandro Fusberto
Soledispa Matute*

**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
INGENIERO COMERCIAL
MAGÍSTER EN ENSEÑANZA SUPERIOR**

**Auditor Externo Calificado y Registrado por:
La Superintendencia de Compañías
La Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE)**

**Miembro del Instituto de Investigaciones Contables del
Ecuador (IICE)**

OFICINA: Rocafuerte Nº 611 y Colón

***E-mail:* alexsoledispa@yahoo.com.mx**

Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABÍ

CONTIENE:

1.- DICTAMEN

2.- ESTADOS FINANCIEROS

**3.- NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

1.- DICTAMEN

Alejandro A. Soledispa Matute

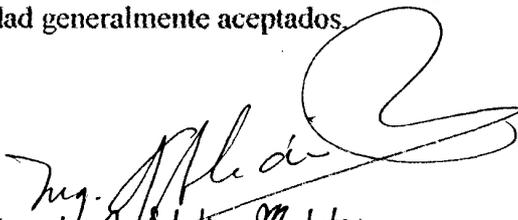
INGENIERO COMERCIAL - MATRICULA N° 0288
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACION SUPERIOR
AUDITOR EXTERNO N° SCRHAE 159 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
AUDITOR EXTERNO DEL CAE - CORPORACION ADUANERA ECUATORIANA
MIEMBRO DEL INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES DEL ECUADOR (IICE)

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

1. Procedí a Auditar el Balance General, los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004 de la Compañía **AGRICOLA EL NARANJO S. A.** Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros en mi calidad de AUDITOR, la responsabilidad de aquellos la absorbe la Administración de la Compañía.
2. De acuerdo con la normas de AUDITORIA generalmente aceptadas, la diseñe y la realicé con el propósito de obtener una certeza razonable y poder comprobar que estos Estados Financieros no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Aquella incluye además el examen, a base de pruebas sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. También la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y una evaluación prolija de la presentación general de los Estados Financieros. Estimo que mi trabajo de AUDITORIA lleva consigo una base sólida y razonable que me permite emitir mi opinión:
3. Los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación real financiera de la Compañía **AGRICOLA EL NARANJO S. A.** al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, rigiéndose con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Junio, 6 del 2005


Alejandro A. Soledispa Matute M.F.
IS CPA. N° 4842 ING. COM. C. 88
AUDITOR EXTERNO N° SCRHAE 159

OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon

e-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

Telefax: 05 2609504

JIPIJAPA - MANABI

2.- ESTADOS FINANCIEROS

2.1.- ESTADO DE SITUACION

2.2.- ESTADO DE RESULTADOS

2.3.- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

2.4.- FLUJO DEL EFECTIVO

AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			1.328.417,87
DISPONIBLES	2	446,40	
EXIGIBLES	3	421.988,23	
REALIZABLES	4	905.983,24	
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			1.021.661,85
NO DEPRECIABLES	5	741.083,94	
DEPRECIABLES	6	500.918,29	
DEPRECIACIONES	7	-135.374,16	
AMORTIZ. SEMOV.	8	-84.966,22	
<u>OTROS ACTIVOS</u>			908.404,00
INVERSIONES	9	908.404,00	
<u>TOTAL ACTIVOS</u>			<u>3.258.483,72</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			1.567.871,36
OBLIGACIONES FINANC.	10	207.391,24	
PROVEEDORES	11	750.491,67	
CUENTAS POR PAGAR	12	604.004,93	
OBLIGACIONES LABORALES	13	1.048,96	
PROVISIONES	14	4.934,56	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			143.412,62
OBLIGAC. FINANCIERAS	15	143.412,62	
<u>TOTAL PASIVOS</u>			<u>1.711.283,98</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL Y RESERVAS	16	80.387,16	
FUTURAS CAPITALIZACIONES		1.505.266,96	
		1.585.654,12	
RESULTADO	17	-38.454,38	
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>			<u>1.547.199,74</u>
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>			<u>3.258.483,72</u>

S/m.

AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	<u>NOTAS</u>		
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			226.794,98
VENTAS	18	<u>226.794,98</u>	
<u>COSTOS DE VENTAS</u>			502.145,66
COSTOS	19	<u>502.145,66</u>	
<u>UTILIDAD EN VENTAS</u>			<u>-275.350,68</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			-101.400,89
DE ADMINISTRACIÓN	20	<u>-101.400,89</u>	
<u>UTILIDAD OPERACIONAL</u>			<u>-376.751,57</u>
<u>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.</u>			338.297,19
INGRESOS	21	428.831,55	
EGRESOS	22	<u>-90.534,36</u>	
<u>UTILIDAD DEL PERIODO</u>			<u><u>-38.454,38</u></u>

Sm.

AGRICOLA EL NARANJO S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

INGRESOS

VENTAS 226.794,98 226.794,98

EGRESOS

COSTO DE VENTAS 502.145,66 502.145,66

UTILIDAD EN VENTAS

-275.350,68

GASTOS OPERACIONALES

-101.400,89

DE ADMINISTRACION

101.400,89

UTILIDAD OPERACIONAL

-376.751,57

INGRESOS Y EGRESOS NO OPER.

338.297,19

INGRESOS

428.831,55

EGRESOS

-90.534,36

PERDIDA DEL EJERCICIO

-38.454,38

DEPRECIACIONES

2.830,78

SUBTOTAL

-35.623,60

VARIACIONES

35.662,92

EXIGIBLES

-412.529,08

REALIZABLE

-381.873,55

NO DEPRECIABLES

-449.301,98

DEPRECIABLES

73.670,98

AMORTIZAC. SEMOV.

18.350,55

INVERSIONES

431.600,00

OBLIGACIONES FINAN.

38.673,84

PROVEEDORES

642.860,82

CUENTAS POR PAGAR

479.617,30

OBLIGACIONES LABORALES

-1.544,98

PROVISIONES

1.588,20

OBLIGACIONES FINANCIERAS

-112.589,74

IMP. BENF SOC. Y OTROS

-292.859,44

VARIACIONES DEL EFECTIVO

39,32

SALDO INICIAL

407,08

SALDO ACTUAL

446,40

S.M.

AGRICOLA EL NARANJO S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA OBLIGATORIA	RESERVA CAPITAL	FUTURAS CAPITALIZAC.	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31-XII-2003	2.640,00	2.420,47	75.326,69		1.798.126,40	1.878.513,56
CAPITAL	-	-	-			
RESERVA OBLIGATORIA		-				
RESERVA DE CAPITAL			-			
FUTURAS CAPITALIZAC.				1.505.266,96	-1.505.266,96	
RESULTADOS					-38.454,38	-38.454,38
					-292.859,44	-292.859,44
SALDO AL 31-XII-2004	2.640,00	2.420,47	75.326,69	1.505.266,96	-38.454,38	1.547.199,74

S.M.

AG. JCOLA EL NARANJO S. A.
BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	2003	2004	VARIACIONES
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
DISPONIBLES	407,08	446,40	39,32
EXIGIBLES	9.459,15	421.988,23	412.529,08
REALIZABLES	<u>524.109,69</u>	<u>905.983,24</u>	<u>381.873,55</u>
ACTIVOS FIJOS			
NO DEPRECIABLES	291.781,96	741.083,94	449.301,98
DEPRECIABLES	574.589,27	800.918,29	-73.670,98
DEPRECIACIONES	-132.543,38	-135.374,16	-2.830,78
AMORTIZAC. SEMOV.	<u>-66.615,67</u>	<u>-84.966,22</u>	<u>-18.350,55</u>
OTROS ACTIVOS			
INVERSIONES	1.340.004,00	908.404,00	-431.600,00
TOTAL ACTIVOS	<u>2.541.192,10</u>	<u>3.258.483,72</u>	<u>717.291,62</u>
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES FINAN.	168.717,40	207.391,24	38.673,84
PROVEEDORES	107.630,85	750.491,67	642.860,82
CUENTAS POR PAGAR	124.387,63	604.004,93	479.617,30
OBLIGACIONES LABORALES	2.593,94	1.048,96	-1.544,98
PROVISIONES	<u>3.346,36</u>	<u>4.934,56</u>	<u>1.588,20</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	256.002,36	143.412,62	-112.589,74
TOTAL PASIVOS	<u>662.678,54</u>	<u>1.711.283,98</u>	<u>1.048.605,44</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	2.640,00	2.640,00	-
RESERVAS	77.747,16	77.747,16	-
FUTURAS CAPITALIZACIONES	80.387,16	1.505.266,96	1.505.266,96
RESULTADOS ACUMULADOS	1.798.126,40	1.585.654,12	-1.798.126,40
RESULTADOS	<u>-</u>	<u>-38.454,38</u>	<u>-38.454,38</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.878.513,56</u>	<u>1.547.199,74</u>	<u>-331.313,82</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2.541.192,10</u>	<u>3.258.483,72</u>	<u>717.291,62</u>

5/21.

**NOTAS A LOS
ESTADOS
FINANCIEROS**

AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN

Revisados los Estados Financieros, presentan aquellas aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos históricos. Excepto el cargo de Depreciación de Activos Fijos calculados en base al valor revalorizado.

La aplicación de Principios y Políticas de Contabilidad recomendables y precisas de la Compañía AGRICOLA EL NARANJO S. A. permite una indagación confiable e inmediata, facilitando que los valores del Activo tengan una absoluta custodia

2.- DISPONIBLES 446,40

Caja		150,00
Caja General	<u>150,00</u>	
Bancos		296,40
Pichincha	<u>296,40</u>	<u> </u>

3.- EXIGIBLES 421.988,23

Clientes		390.419,67
Inmoriec, Agrícola Inm.	<u>390.419,67</u>	
Ctas. Ctes. Cías. Relacionadas		644,45
Inmobiliaria INGOMARE	<u>644,45</u>	
Anticipos y Avances		2.900,11
Proveedores	1.496,00	
Fuentes Jorge	56,00	
Gustavo Timpantuña	<u>1.440,00</u>	
Contratistas	697,89	
Mera Disney	460,88	
Ortiz Francisco	<u>237,01</u>	
Empleados	706,22	
José Bosquez Guillen	656,22	
Bernaldo Escalante	<u>50,00</u>	
Impuestos Anticipados		826,00
Impuestos a la Renta	<u>826,00</u>	
Ctas. por Cobrar Trabajadores		398,00
Francisco Plúas Banchon	180,00	
Paulina Zamora	33,00	
Juan Cedeño Pozo	25,00	
Jose R. Moreira Vite	<u>160,00</u>	
Deudores Varios		26.800,00
Bluegrass Holding S.A.	<u>26.800,00</u>	<u> </u>

SM

4.- REALIZABLES		905.983,24
Inventarios		834.488,79
Semovientes		
Ganado Lactante	110.206,48	
Hac. El Charco	<u>110.206,48</u>	
Ganado Levante	296.322,80	
Hac. El Napo	<u>296.322,80</u>	
Novilla de Vientre	427.959,51	
Hac. El Napo	<u>427.959,51</u>	
Material. y Rep.		71.494,45
Suministros y Mat.	<u>71.494,45</u>	
5.- NO DEPRECIABLES		741.083,94
Terrenos		741.083,94
Rurales	<u>741.083,94</u>	
6.- DEPRECIABLES		500.918,29
Construcc. y Edificaciones		87.399,73
Edificios Oficinas	2.300,00	
Fab. - Plantas Ind.	54.406,27	
Viviendas Emple.	28.461,95	
Bodega	<u>2.231,51</u>	
Maquinarias y Equipos		47.803,91
Hac. El Charco	<u>47.803,91</u>	
Muebles y Enseres de Ofic.		591,66
Muebles y Enseres	246,59	
Equipo de Oficina	<u>345,07</u>	
Equipos de Computación y Com.		4.008,79
Equipo de Procesamiento de Datos	1.596,01	
Equipo de Telecomunicaciones	202,57	
Equipo de Radio	<u>2.210,21</u>	
Flota Equipo de Transporte		116.306,92
Autos, camionetas, etc.	95.315,26	
Camiones, Volquetas, furgon	<u>20.991,66</u>	
Ganado para Cría		989,94
Crías	<u>989,94</u>	
Semovientes		243.817,34
Hac. El Napo		
Vacas Reproduct.	190.207,41	
Toros Reproduct.	43.200,00	
Animales de Trabajo	<u>10.409,93</u>	

S/m.

7.- DEPRECIACIONES ACUMULADAS **135.374,16**

Construcc. y Edificaciones		32.758,65
Edificios Oficinas	737,76	
Fab. - Plantas Ind.	23.838,82	
Viviendas Emple.	7.466,03	
Bodega	<u>716,04</u>	
Maquinarias y Equipos		43.073,43
Hac. El Charco	<u>43.073,43</u>	
Muebles y Enseres de Ofic.		572,97
Muebles y Enseres	227,9	
Equipo de Oficina	<u>345,07</u>	
Equipos de Computación y Com.		3.567,79
Equipo de Procesamiento de Datos	1.155,01	
Equipo de Telecomunicaciones	202,57	
Equipo de Radio	<u>2.210,21</u>	
Flota Equipo de Transporte		55.401,32
Autos, camionetas, etc.	46.654,82	
Camiones, Volquetas, furgon	<u>8.746,50</u>	

8.- AMORTIZACION ACUMULADA SEMOVIENTES **84.966,22**

9.- OTROS ACTIVOS L/P **908.404,00**

Bluegrass Holding S.A.		908.400,00
Palmeras del Pacifico S. A.		<u>4,00</u>

PASIVOS CORRIENTES **1.567.871,36**

10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS **207.391,24**

Bancos Nacionales		
Sobregiros		77.182,18
Bco. del Pichincha	75.376,80	
Bco. Guayaquil	497,65	
Bco. Guayaquil	<u>1.307,73</u>	
Pagaré Bancario		114.580,17
Bco de Guayaquil	<u>114.580,17</u>	
Crédito Financiero		15.628,89
Leaseng	<u>15.628,89</u>	

sm

11. PROVEEDORES**750.491,67****Nacionales****498.082,42**

Distribuciones Veterin	5.100,00
Llanteras Cardenas	487,61
Logística Integral G.	1.791,50
Autorisia S. A.	5.626,83
Casa Ferretería Fong	394,05
J. C. Lubricantes	269,76
PFIZER CIA. LTDA.	1.202,85
INMORIEC	655,06
Agrícola Palmeras	390.938,23
Comisión Nacional	1.883,16
Genfar	243,64
Zoovet	212,18
Botiquin Veterinario	2.066,51
Difarvel	1.383,26
Comercial Loor	361,74
Ferreteria La Gata	410,57
Giler Parraga Darwin	7.623,00
India Cía Industrial	1.881,00
LA Fabril S. A.	37.803,99
Colsul Pec	21.016,82
Bodega Agricola	3.993,66
Taller Tecnosun	419,99
OFFSETEC S. A.	51,06
Extractora Agrícola	6.002,08
Vetfarm Cía Ltda.	315,84
Grufaarquimicas S. A.	2.545,97
Select Ecuador Cía Ltda.	1.890,90
Alvesa	233,68
Primafil Cía Ltda.	<u>1.277,48</u>

Cías. Relac.**252.409,25**

Palmera del Pacífico	1.880,00
Inmoriec	6.322,47
Agrícolas	38.906,76
La Fabril S. A.	181.038,09
Extrac. Agric. Río Manso	<u>24.261,93</u>

12.- CUENTAS POR PAGAR**604.004,93****Contratistas****2.037,27**

Ortiz Francisco Humberto	<u>2.037,27</u>
--------------------------	-----------------

Accionistas Socios		366.307,63	
Gonzalez Artigas Loor C.	<u>366.307,63</u>		
Dividendos Participación		71.588,95	
Gonzalez Artigas Diaz C.	<u>71.588,95</u>		
Retenciones en la Fuente		1.381,36	
1 % en Compras	368,04		
Profesional	655,67		
100 % IVA	<u>357,65</u>		
Retenciones-Aportes Nómina		689,72	
Aporte Patronal	306,07		
Aporte Individual	256,65		
Préstamos Quirografarios	<u>127,00</u>		
Acredores Varios		162.000,00	
Susana Loor	<u>162.000,00</u>		
13.- OBLIGACIONES LABORALES			1.048,96
Sueldos y Salarios por Pagar		<u>1.048,96</u>	
14.- PROVISIONES			4.934,56
Décimo Tercer Sueldo		163,10	
Décimo Cuarto Sueldo		915,88	
Vacaciones		2.614,49	
Fondo de Reserva		<u>1.241,09</u>	
15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P			143.412,62
Bco. Guayaquil		<u>143.412,62</u>	
16.- CAPITAL Y RESERVAS			80.387,16
Capital Suscrito y Pagado		2.640,00	
Capital Social	<u>2.640,00</u>		
Reservas		77.747,16	
Legal	2.420,47		
De Capital	<u>75.326,69</u>		
Aporte Futuras Capitalizaciones			1.505.266,96
17.- RESULTADOS			38.454,38
Perdida del Ejercicio		<u>38.454,38</u>	

S/M.

18. VENTAS		226.794,98
Ganado Vacuno	192.085,81	
Ganado Descartes	34.709,17	
Colombo Zambrano	30,00	
Amado López V	5.226,85	
Gonzalo Medina	12.889,50	
Jecner Molina Giler	412,50	
Freddy Vera Rivas	<u>16.150,32</u>	
19. COSTOS DE VENTAS		502.145,66
Costo de Producción		
Agricultura, Ganaderías y Caza	115.707,41	
El Naranja	<u>115.707,41</u>	
Otras Actividades de Servicio	386.438,25	
Inmoriec	<u>386.438,25</u>	
20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		101.400,89
Gastos de Personal	31.558,74	
Sueldos	<u>31.558,74</u>	
Honorarios	7.393,01	
Auditoria Externa	1.680,00	
Asesoría Técnica	<u>5.713,01</u>	
Impuestos	760,09	
Propiedad	759,49	
Predial	<u>0,60</u>	
Contribuciones y Afiliaciones	2.541,19	
Contribuciones	<u>2.541,19</u>	
Seguros	2.180,69	
Contra Incendio	398,01	
Flota Equipo	<u>1.782,68</u>	
Servicios	11.647,76	
Aseo y Vigilancia	38,25	
Energía Electrica	4.874,75	
Teléfonos	4.640,43	
Correos, Portes y T.	247,31	
Publicidad y Propaganda	<u>1.847,02</u>	
Gastos Legales	984,74	
Notariales	975,24	
Trámites y Licencias	<u>9,50</u>	
Mantenimientos y Reparaciones	38.094,87	
Edificio Administración-Hcda	876,85	
Equipo de Oficina	126,52	
Computadora	678,76	
Vehiculos- Administración	<u>36.412,74</u>	

SM

Gastos de Viajes		1.237,56
Alojamiento	414,71	
Pasaje Terrestre	<u>822,85</u>	
Depreciaciones		114,96
Cont. Edificio Administración	<u>114,96</u>	
Gastos Diversos		4.887,28
Comisiones	50,00	
Representaciones	25,50	
Aseo-Cafetería	410,96	
Utiles de Oficina	2.521,57	
Combustibles y Lubricantes	1.699,60	
Peaje y Parqueadero	<u>179,65</u>	

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.

OTROS INGRESOS

428.831,55

21. Otras Ventas		390.419,67
Financieros		26.836,00
Utilidad en Vta de Propiedad		10.089,88
Ingresos Diversos		<u>1.486,00</u>

OTROS EGRESOS

90.534,36

22.- Gastos Financieros		70.792,22
Bancarios	6.242,72	
Intereses Pagados	57.194,43	
Sobregiro Bancario	<u>7.355,07</u>	
Gastos Extraordinarios		2.866,47
Impuestos Asumidos	<u>2.866,47</u>	
Pérdida en Muerte de Semovientes		<u>13.510,42</u>
Muerte de Semovientes	<u>13.510,42</u>	
Gastos Diversos		3.365,25
Multas, Sanciones, Litigios	2.430,25	
Donaciones	<u>935,00</u>	

Am.