

*Alejandro A. Soledispa Matute*

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

40257

Dr.  
**Carlos Lara Zavala**  
**INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE PORTOVIEJO**  
En su despacho.-

Señor Intendente de Compañías de Portoviejo:

Adjunto a la presente encontrará, el Informe del Auditor Independiente practicado a los Estados Financieros, al 31 de Diciembre del 2005 de la Compañía; **AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.**

Me suscribo muy cordialmente, no sin antes presentar a Ud. mis altas consideraciones y estima.

Atentamente.

  
**Alejandro A. Soledispa Matute M.C.**  
C.P.A. N° 4842 ING. COM. C.E.B.R.  
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159



10 ABR. 2006

**OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon**

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

**Telefax: 05 2600504**  
**JIPIJAPA - MANABI**

**INFORME DEL  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
DE LA COMPAÑÍA  
AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.**

***Alejandro Ausberto Soledispa Matute***

**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO  
INGENIERO COMERCIAL  
MAGÍSTER EN ENSEÑANZA SUPERIOR  
DIPLOMADO EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE LA CALIDAD  
Auditor Externo Calificado y Registrado por:  
La Superintendencia de Compañías  
La Corporación Aduanera Ecuatoriana ( CAE )**

**OFICINA: Rocafuerte N° 611 Y Colón**

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

**Telefax: 05 2600504**

**JIPLJAPA - MANABI**

# **CONTENIDO**

▪ **DICTAMEN**

▪ **ESTADOS FINANCIEROS**

▪ **NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

# ▪ DICTAMEN

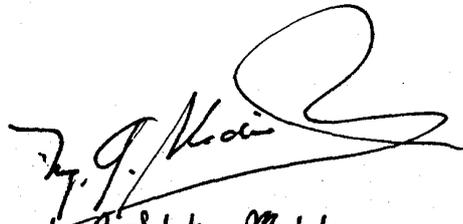
# Alejandro A. Soledispa Matute

INGENIERO COMERCIAL - MATRICULA N° 0288  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842  
MAGISTER EN EDUCACION SUPERIOR  
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 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.

- He procedido a Auditar el Balance General, los correspondientes Estados de Resultado, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005 de la Compañía **AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.** La responsabilidad que me compete es la de expresar una opinión sobre éstos Estados Financieros en mi calidad de Auditor, la Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de absorber todo el movimiento económico de la Institución.
- Diseñé y realicé la revisión de todo el proceso Contable utilizando las normas de Auditoria generalmente aceptadas con la finalidad de obtener una certeza razonable y lograr comprobar que estos Estados Financieros no contengan exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Incluyendo 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 prolija evaluación en la presentación de los Estados Financieros. Mi trabajo de Auditoria lleva consigo una base sólida y razonable la misma que me permite opinar así:
- Los Estados Financieros de la Compañía **AGRÍCOLA EL NARANJO S. A** presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, el fiel reflejo de la situación real financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y guiándose con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Marzo, 27 del 2006

  
Alejandro A. Soledispa Matute, M.C.  
C.P.A. N° 4842 ING. COM. 0288  
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159

OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon

E-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABI

## ▪ ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADO DE SITUACION
- ESTADO DE RESULTADOS
- EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
- BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
- FLUJO DEL EFECTIVO

# AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>1.232.259,35</b>
DISPONIBLES	2	10.444,50	
EXIGIBLES	3	122.592,25	
REALIZABLES	4	<u>1.099.222,60</u>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			<b>964.621,68</b>
NO DEPRECIABLES	5	741.083,94	
DEPRECIABLES	6	479.013,36	
DEPRECIACIONES	7	-165.453,03	
AMORTIZ. SEMOV.	8	<u>-90.022,59</u>	
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	9		<b>656,48</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>1.737.923,71</b>
INVERSIONES	10	908.404,00	
CIAS RELACIONADAS	11	<u>829.519,71</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>3.935.461,22</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			<b>879.086,45</b>
OBLIGACIONES FINANC.	12	120.410,65	
PROVEEDORES	13	27.797,71	
CUENTAS POR PAGAR	14	722.061,08	
PROVISIONES	15	<u>8.817,01</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>1.582.952,49</b>
OBLIGAC. FINANCIERAS	16	<u>1.582.952,49</u>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>2.462.038,94</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
CAPITAL Y RESERVAS	17	80.387,16	
FUTURAS CAPITALIZACIONES		<u>1.505.266,96</u>	
		1.585.654,12	
RESULTADO	18	<u>-112.231,84</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b><u>1.473.422,28</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b><u>3.935.461,22</u></b>

*[Handwritten signature]*

# AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>NOTAS</u>	
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>768.088,29</b>
VENTAS	19	<u>768.088,29</u>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<b>-701.784,54</b>
COSTOS	20	<u>-701.784,54</u>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>66.303,75</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-59.548,67</b>
DE ADMINISTRACIÓN	21	<u>-59.548,67</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>6.755,08</b>
<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.</b>		<b>-80.532,54</b>
INGRESOS	22	26.800,00
EGRESOS	23	<u>-107.332,54</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>-73.777,46</u></b>

S/M.

**AGRICOLA EL NARANJO S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA OBLIGATORIA	RESERVA CAPITAL	FUTURAS CAPITALIZAC.	RESULTADOS	TOTALES
<b>SALDO AL 31-XII-2004</b>	2.640,00	2.420,47	75.326,69	1.505.266,96	-38.454,38	1.547.199,74
CAPITAL						
RESERVA OBLIGATORIA						
RESERVA DE CAPITAL						
FUTURAS CAPITALIZAC.						
RESULTADOS					-73.777,46	-73.777,46
<b>SALDO AL 31-XII-2005</b>	<b>2.640,00</b>	<b>2.420,47</b>	<b>75.326,69</b>	<b>1.505.266,96</b>	<b>-112.231,84</b>	<b>1.473.422,28</b>

SM

**AGRICOLA EL NARANJO S. A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	2004	2005	VARIACIONES	
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	1.328.417,87	1.232.259,35		-96.158,52
DISPONIBLES	446,40	10.444,50	9.998,10	
EXIGIBLES	421.988,23	122.592,25	-299.395,98	
REALIZABLES	905.983,24	1.099.222,60	193.239,36	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	1.021.661,85	964.621,68		-57.040,17
NO DEPRECIABLES	741.083,94	741.083,94		
DEPRECIABLES	500.918,29	479.013,36	-21.904,93	
DEPRECIACIONES	-135.374,16	-165.453,03	-30.078,87	
AMORTIZAC. SEMOV.	-84.966,22	-90.022,59	-5.056,37	
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		656,48		656,48
<b>OTROS ACTIVOS</b>	908.404,00	1.737.923,71		829.519,71
INVERSIONES	908.404,00	908.404,00		
CIAS RELACIONADAS		829.519,71	829.519,71	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>3.258.483,72</u>	<u>3.935.461,22</u>		<u>676.977,50</u>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	1.567.871,36	879.086,45		-688.784,91
OBLIGACIONES FINAN.	207.391,24	120.410,65	-86.980,59	
PROVEEDORES	750.491,67	27.797,71	-722.693,96	
CUENTAS POR PAGAR	604.004,93	722.061,08	118.056,15	
OBLIGACIONES LABORALES	1.048,96		-1.048,96	
PROVISIONES	4.934,56	8.817,01	3.882,45	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	143.412,62	1.582.952,49		1.439.539,87
OBLIGACIONES FINANCIERAS	143.412,62	1.582.952,49	1.439.539,87	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1.711.283,98</u>	<u>2.462.038,94</u>		<u>750.754,96</u>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	2.640,00	2.640,00		
RESERVAS	77.747,16	77.747,16		
FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.505.266,96	1.505.266,96		
	1.585.654,12	1.585.654,12		
RESULTADOS ACUMULADOS				
RESULTADOS	-38.454,38	-112.231,84	-73.777,46	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>1.547.199,74</u>	<u>1.473.422,28</u>		<u>-73.777,46</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>3.258.483,72</u>	<u>3.935.461,22</u>		<u>676.977,50</u>

S/A.

# AGRICOLA EL NARANJO S. A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>INGRESOS</b>		<b>768.088,29</b>
VENTAS	<u>768.088,29</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>-701.784,54</b>
COSTO DE VENTAS	<u>-701.784,54</u>	
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>66.303,75</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-59.548,67</b>
DE ADMINISTRACION	<u>-59.548,67</u>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>6.755,08</b>
<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPER.</b>		<b>-80.532,54</b>
INGRESOS	26.800,00	
EGRESOS	<u>-107.332,54</u>	
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>-73.777,46</b>
DEPRECIACIONES		<u>30.078,87</u>
<b>SUBTOTAL</b>		<b>-43.698,59</b>
<b>VARIACIONES</b>		<b>53.696,69</b>
EXIGIBLES	299.395,98	
REALIZABLE	-193.239,36	
ACTIVOS DIFERIDOS	-656,48	
DEPRECIABLES	21.904,93	
AMORTIZAC. SEMOV.	5.056,37	
CIAS RELACIONADAS	-829.519,71	
OBLIGACIONES FINAN.	-86.980,59	
PROVEEDORES	-722.693,96	
CUENTAS POR PAGAR	118.056,15	
OBLIGACIONES LABORALES	-1.048,96	
PROVISIONES	3.882,45	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>1.439.539,87</u>	
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		<b>9.998,10</b>
<b>SALDO INICIAL</b>		<b>446,40</b>
<b>SALDO ACTUAL</b>		<b>10.444,50</b>

SM.

▪ **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 2005

### 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.

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

<b>2.- DISPONIBLES</b>		<b>10.444,50</b>
Caja		150,00
Caja General	<u>150,00</u>	
<b>Bancos</b>		<b>10.294,50</b>
Pichincha	<u>10.294,50</u>	
<b>3.- EXIGIBLES</b>		<b>122.592,25</b>
<b>Clientes</b>		<b>19.389,45</b>
<b>Nacionales</b>		
Nelson Fuentes S.	175,00	
Gonzalo Medina	957,48	
Gourmeats S. A.	11.000,25	
Casa de las Carnes	<u>7.256,72</u>	
<b>Ctas. Ctes. Cías. Relacionadas</b>		<b>27.880,54</b>
Gourmeats S. A.	<u>27.880,54</u>	
<b>Anticipos y Avances</b>		
<b>Proveedores</b>		<b>15.258,21</b>
Miguel Paladines	120,00	
Gustavo Timpantuna	4.440,00	
Logistica Integral G.	5.110,21	
Librería Vida y Luz	388,00	
Ecuamangueras	5.100,00	
Taller TECNOSUM	<u>100,00</u>	
<b>Contratistas</b>		<b>1.526,08</b>
Mera Disney	250,00	
Luis Falcones Farias	174,00	
Humberto Ortiz	<u>1.102,08</u>	

S/m

<b>Empleados</b>		<b>840,59</b>
José Bosquez Guillín	612,58	
Berna Escalante G.	200,00	
César Intriago M.	<u>28,01</u>	
<b>Impuestos Anticipados</b>		<b>826,00</b>
Impuestos a la Renta	<u>826,00</u>	
<b>Ctas. por Cobrar Trabajadores</b>		<b>2.871,38</b>
Bernaldo Escalante García	2.000,00	
Francisco Plúas B.	39,80	
Juan Cedeño Pozo	420,58	
Jose R. Moreira Vite	<u>411,00</u>	
<b>Deudores Varios</b>		<b>54.000,00</b>
Bluegrass Holding S.A.	53.600,00	
Ivan Cabezas V.	<u>400,00</u>	

#### 4.- REALIZABLES

**1.099.222,60**

<b>Inventarios</b>		<b>1.027.373,78</b>
<b>Semovientes</b>		
<b>Ganado Lactante</b>	164.958,76	
Hac. El Charco	<u>164.958,76</u>	
<b>Ganado Levante</b>	343.319,40	
Hac. El Napo	<u>343.319,40</u>	
<b>Novilla de Vientre</b>	476.383,96	
Hac. El Napo	<u>476.383,96</u>	
<b>Ganado Feedlot</b>	<u>42.711,66</u>	
<b>Material. y Rep.</b>		<b>71.848,82</b>
Suministros y Mat.	<u>71.848,82</u>	

#### 5.- NO DEPRECIABLES

**741.083,94**

<b>Terrenos</b>		<b>741.083,94</b>
Rurales	<u>741.083,94</u>	

#### 6.- DEPRECIABLES

**479.013,36**

<b>Construcc. y Edificaciones</b>		<b>87.399,73</b>
Edificios Oficinas	2.300,00	
Fab. - Plantas Ind.	54.406,27	
Viviendas Emple.	28.461,95	
Bodega	<u>2.231,51</u>	

*sm*

<b>Maquinarias y Equipos</b>		<b>48.173,91</b>
Hac. El Charco	<u>48.173,91</u>	
<b>Muebles y Enseres de Ofic.</b>		<b>591,66</b>
Muebles y Enseres	246,59	
Equipo de Oficina	<u>345,07</u>	
<b>Equipos de Computación y Com.</b>		<b>4.008,79</b>
Equipo de Procesamiento de Datos	1.596,01	
Equipo de Telecomunicaciones	202,57	
Equipo de Radio	<u>2.210,21</u>	
<b>Flota Equipo de Transporte</b>		<b>119.930,92</b>
Autos, camionetas, etc.	98.939,26	
Camiones, Volquetas, furgon	<u>20.991,66</u>	
<b>Plantaciones Agricolas y Forestales</b>		<b>28.427,63</b>
Cultivos en desarrollo	<u>28.427,63</u>	
<b>Semovientes</b>		<b>190.480,72</b>
Hac. El Napo		
Vacas Reproduct.	138.170,79	
Toros Reproduct.	42.000,00	
Animales de Trabajo	<u>10.309,93</u>	

**7.- DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

**165.453,03**

<b>Construcc. y Edificaciones</b>		<b>37.128,33</b>
Edificios Oficinas	852,72	
Fab. - Plantas Ind.	26.559,10	
Viviendas Emple.	8.888,87	
Bodega	<u>827,64</u>	
<b>Maquinarias y Equipos</b>		<b>45.664,74</b>
Hac. El Charco	<u>45.664,74</u>	
<b>Muebles y Enseres de Ofic.</b>		<b>584,85</b>
Muebles y Enseres	239,78	
Equipo de Oficina	<u>345,07</u>	
<b>Equipos de Computación y Com.</b>		<b>3.779,47</b>
Equipo de Procesamiento de Datos	1.366,69	
Equipo de Telecomunicaciones	202,57	
Equipo de Radio	<u>2.210,21</u>	
<b>Flota Equipo de Transporte</b>		<b>78.295,64</b>
Autos, camionetas, etc.	65.350,82	
Camiones, Volquetas, furgon	<u>12.944,82</u>	

**8.- AMORTIZACION ACUMULADA SEMOVIENTES**

**90.022,59**

*S/m.*

<b>9.- ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>656,48</b>
Gastos Pagados por Anticipado	<u>656,48</u>	

<b>OTROS ACTIVOS L/P</b>		<b>1.737.923,71</b>
--------------------------	--	---------------------

<b>10.- INVERSIONES</b>		<b>908.404,00</b>
-------------------------	--	-------------------

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

<b>11. CÍAS RELACIONADAS</b>		<b>829.519,71</b>
------------------------------	--	-------------------

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>879.086,45</b>
---------------------------	--	-------------------

<b>12. OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>120.410,65</b>	
-------------------------------------	-------------------	--

Bancos Nacionales		
Sobregiros		109.897,90
Bco. del Pichincha	100.744,95	
Bco. Guayaquil	<u>9.152,95</u>	
Pagaré Bancario		10.512,75
Bco de Guayaquil	<u>10.512,75</u>	

<b>13. PROVEEDORES</b>		<b>27.797,71</b>
------------------------	--	------------------

<b>Nacionales</b>		<b>27.442,21</b>
Carlos Giler	20,00	
Manuel Molina Cevallos	250,00	
Taller Resorfrenos	111,00	
" J C" Lubricantes	1.521,89	
Jaraillo Bustamante	730,00	
AGRIPAC S. A.	3.666,73	
Rafael Zambrano G.	118,80	
Botiquin Veterinario	377,91	
Difarvel	574,92	
Comercial Loor	366,70	
Ferreteria La Gata	1.034,41	
Soportecni	119,60	
Agroveterinaria	362,82	
TECNIVET	1.325,61	
Consul PEC	1.812,89	
Extractora Agricola	14.447,27	
Progranaves Cía. Ltda.	297,00	
Seguros Colonial	<u>304,66</u>	

*Spy.*

<b>Cías. Relac.</b>		<b>355,50</b>
Inmobiliaria INGONARE	<u>355,50</u>	

#### 14. CUENTAS POR PAGAR

**722.061,08**

<b>Contratistas</b>		<b>100,00</b>
Pedro Pablo Soza	<u>100,00</u>	
<b>Accionistas Socios</b>		<b>397.794,75</b>
Gonzalez Artigas Loor C.	<u>397.794,75</u>	
<b>Dividendos Participación</b>		<b>71.588,95</b>
Gonzalez Artigas Diaz C.	<u>71.588,95</u>	
<b>Retenciones en la Fuente</b>		<b>278,53</b>
1 % en Compras	259,61	
Profesional	9,20	
100 % IVA	<u>9,72</u>	
<b>Retenciones-Aportes Nómina</b>		<b>298,85</b>
Aporte Patronal	208,93	
Aporte Individual	89,81	
Préstamos Quorografarios	<u>0,11</u>	
<b>Acredores Varios</b>		<b>252.000,00</b>
Susana Loor	<u>252.000,00</u>	

#### 15. PROVISIONES

**8.817,01**

Décimo Tercer Sueldo		<b>205,17</b>
Décimo Cuarto Sueldo		<b>1.050,00</b>
Vacaciones		<b>3.953,31</b>
Fondo de Reserva		<u><b>3.608,53</b></u>

#### 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P

**1.582.952,49**

<b>Bancos</b>		<b>219.037,63</b>
Guayaquil	143.412,62	
Pichincha	<u>75.625,01</u>	
<b>Cías. Relacionadas</b>		<b>1.363.914,86</b>
Palmeras del Pacifico	1.796,00	
Agricola Palmeras	856.189,58	
La Fabril S. A.	484.616,80	
Extractora Agrícola	<u>21.312,48</u>	

*S/ny*

<b>17. CAPITAL Y RESERVAS</b>		<b>80.387,16</b>
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		<b>1.505.266,96</b>

<b>18. RESULTADOS</b>		<b>38.454,38</b>
Perdida del Ejercicio	<u>38.454,38</u>	

<b>19. VENTAS</b>		<b>322.010,72</b>
Ganado Vacuno	318.380,53	
Ganado Descartes	3.630,19	
Pablo Zambrano Dueñas	570,24	
Amado López Verduga	644,20	
Gonzalo Medina	1.163,56	
Jecner Molina Giler	215,99	
Freddy Vera Rivas	<u>1.036,20</u>	

<b>20. COSTOS DE VENTAS</b>		<b>502.145,66</b>
Costo de Producción		
Agricultura, Ganaderías y Caza	115.707,41	
El Naranjo	<u>115.707,41</u>	
Otras Actividades de Servicio	386.438,25	
Inmoriec	<u>386.438,25</u>	

#### GASTOS OPERACIONALES

<b>21. DE ADMINISTRACION</b>		<b>59.548,67</b>
Gastos de Personal	28.356,71	
Sueldos	11.400,00	
Horas Extras	2.554,57	
Viaticos	643,58	
Bonificaciones	3.996,71	
Capacitación	609,69	
Vacaciones	2.149,54	

*S.M.*

Alimentación y Refrigeración	1.064,37	
Aportes al IESS	2.246,17	
Fondo de Reservas IESS	3.330,00	
Medicinas y Médicos	<u>362,08</u>	
<b>Honorarios</b>		<b>1.580,00</b>
Auditoria Externa	<u>1.580,00</u>	
<b>Impuestos</b>		<b>1.844,18</b>
Propiedad	1.004,18	
Arrendamientos	<u>840,00</u>	
<b>Contribuciones y Afiliaciones</b>		<b>22,00</b>
Contribuciones	<u>22,00</u>	
<b>Seguros</b>		<b>1.515,35</b>
Contra Incendio	1.312,88	
Flota Equipo	<u>202,47</u>	
<b>Servicios</b>		<b>13.140,43</b>
Aseo y Vigilancia	28,00	
Energia Electrica	4.419,55	
Teléfonos	6.792,68	
Correos, Portes y T.	418,04	
Publicidad y Propaganda	<u>1.482,16</u>	
<b>Gastos Legales</b>		<b>538,22</b>
Notariales	364,12	
Trámites y Licencias	<u>174,10</u>	
<b>Mantenimientos y Reparaciones</b>		<b>6.351,55</b>
Edificio Administración-Hcda	524,49	
Equipo de Oficina	428,78	
Computadora	1.033,32	
Vehículos- Administración	<u>4.364,96</u>	
<b>Gastos de Viajes</b>		<b>1.948,30</b>
Alojamiento	376,78	
Pasaje Terrestre	937,54	
Pasajes Aereos	<u>633,98</u>	
<b>Depreciaciones</b>		<b>114,96</b>
Cont. Edificio Administración	<u>114,96</u>	
<b>Gastos Diversos</b>		<b>4.136,97</b>
Suscripciones	30,00	
Representaciones	-0,02	
Aseo-Cafeteria	484,77	
Utiles de Oficina	1.689,49	
Combustibles y Lubricantes	1.529,07	
Taxis y Buses	82,45	
Peaje y Parqueadero	<u>321,21</u>	

5/7.

<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.</b>		<b>-80.532,54</b>
<b>22.- OTROS INGRESOS</b>		<b>26.800,00</b>
Intereses Ganados	<u>26.800,00</u>	
<b>23. OTROS EGRESOS</b>		<b>-170.332,54</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>87.479,03</b>	
Bancarios	6.390,53	
Comisiones	1.120,00	
Intereses Pagados	70.416,53	
Sobregiro Bancario	<u>9.551,97</u>	
<b>Pérdidas en Ventas</b>	<b>1.118,64</b>	
<b>Gastos Extraordinarios</b>	<b>155,52</b>	
Impuestos Asumidos	<u>155,52</u>	
<b>Pérdida en Muerte de Semovientes</b>	<b>17.844,44</b>	
Muerte de Semovientes	<u>17.844,44</u>	
<b>Gastos Diversos</b>	<b>734,91</b>	
Multas, Sanciones, Litigios	3,91	
Donaciones	<u>731,00</u>	

*SM.*