

Alejandro A. Soledispa Matute

INGENIERO COMERCIAL - MATRICULA Nº 0288
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO - REGISTRO Nº 4842
MAGISTER EN EDUCACION SUPERIOR
AUDITOR EXTERNO Nº SCRNAE 159 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
AUDITOR EXTERNO DEL CAE - CORPORACION ADUANERA ECUATORIANA
MIEMBRO DEL INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES DEL ECUADOR (IICE)

Dr.
Jimmy Robles
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE PORTOVIEJO
En su despacho.-

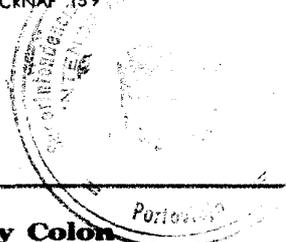
Señor Intendente de Compañias de Portoviejo:

Adjunto a la presente encontrará, el Informe del Auditor Independiente practicado a los Estados Financieros, al 31 de Diciembre del 2006 de la Compañia; AGRICOLA EL NARANJO S. A.

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

Atentamente.


Alejandro A. Soledispa Matute Mg.
CPA. Nº. 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO Nº. SCRNAE 159



OFICINA: Rocafuerte Nº 611 y Colon

E-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

Telefax: 05 2800504
Jipijapa - Manabí

30 ABR 2007

**INFORME DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2006 DE LA COMPAÑÍA
AGRICOLA 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
Jipijapa – Manabí**



CONTENIDO:

- ✓ **DICTAMEN**

- ✓ **ESTADOS FINANCIEROS**
 - Balance de Situación
 - Estado de Resultados
 - Evolución del Patrimonio
 - Flujo del Efectivo
 - Balances Generales Comparativos

- ✓ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



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 COMPAÑÍA AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

- ✓ Procedí 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 2006 de la Compañía AGRÍCOLA EL NARANJO S. A. Mi responsabilidad en mi calidad de Auditor es la de expresar una opinión de éstos Estados Financieros, la responsabilidad del movimiento económico de la Empresa lo absorbe la Administración de la Compañía.
- ✓ 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 razonablemente presenta en todos los aspectos importantes, el fiel reflejo de la situación real financiera de la Compañía al 31 de Diciembre del 2006, 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.

Abril, 13 del 2007


Alejandro A. Soledispa Matute, Mg
CPA. N9. 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO N9. SCRNAF 159



OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon

E-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABI

Ing. Alejandro A. Soledispa Matute

AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO	NOTAS		
ACTIVOS CORRIENTES			1.671.395,81
DISPONIBLES	2	87.649,12	
EXIGIBLES	3	156.955,39	
REALIZABLES	4	<u>1.426.791,30</u>	
ACTIVOS FIJOS			1.180.815,06
NO DEPRECIABLES	5	882.636,23	
DEPRECIABLES	6	582.211,11	
DEPRECIACIONES	7	-197.105,05	
AMORTIZ. SEMOV.	8	<u>-86.927,23</u>	
ACTIVOS DIFERIDOS	9		771,61
OTROS ACTIVOS L/P	10		857.555,41
INVERSIONES		857.555,41	
TOTAL ACTIVOS			<u>3.710.537,89</u>
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			1.659.626,11
OBLIGACIONES FINANC.	11	55.673,04	
PROVEEDORES	12	856.281,23	
CUENTAS POR PAGAR	13	727.606,53	
PROVISIONES	14	<u>20.065,31</u>	
PASIVO NO CORRIENTE			574.654,96
OBLIGAC. FINANCIERAS	15	<u>574.654,96</u>	
TOTAL PASIVOS			<u>2.234.281,07</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	16	2.640,00	
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		<u>2.640,00</u>	
APORTES FUTURAS CAPITALIZ.			1.505.266,96
APORTES FUTURAS CAPITAL	17	<u>1.505.266,96</u>	
RESERVAS			77.747,16
OBLIGATORIAS		2.420,47	
CAPITAL		<u>75.326,69</u>	
SUBTOTAL			1.585.654,12
RESULTADOS	18		-109.397,30
PERDIDAS ACUMULADAS		-112.231,84	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>2.834,54</u>	
TOTAL PATRIMONIO			1.476.256,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>3.710.537,89</u>

SM

ASM

Ing. Alejandro A. Soledispa Matute

**AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	NOTAS	
INGRESOS OPERACIONALES		461.949,00
VENTAS	19	<u>461.949,00</u>
COSTOS DE VENTAS		-320.751,60
COSTOS	20	<u>-320.751,60</u>
UTILIDAD EN VENTAS		141.197,40
GASTOS OPERACIONALES		-64.973,96
DE ADMINISTRACIÓN	21	<u>-64.973,96</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		76.223,44
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.		-73.388,90
INGRESOS	22	39.526,45
EGRESOS	23	<u>-112.915,35</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>2.834,54</u></u>

SM

ASM

**AGRICOLA EL NARANJO S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA OBLIGATORIA	RESERVA CAPITAL	FUTURAS CAPITALIZAC.	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31-XII-2005	2.640,00	2.420,47	75.326,69	1.505.266,96	-112.231,84	1.473.422,28
CAPITAL						
RESERVA OBLIGATORIA						
RESERVA DE CAPITAL						
FUTURAS CAPITALIZAC.						
RESULTADOS					2.834,54	2.834,54
SALDO AL 31-XII-2006	2.640,00	2.420,47	75.326,69	1.505.266,96	-109.397,30	1.476.256,82

SM

Ing. Alejandro A. Soledispa Matute

AGRICOLA EL NARANJO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
INGRESOS		461.949,00
VENTAS	<u>461.949,00</u>	
EGRESOS		
COSTO DE VENTAS		<u>320.751,60</u>
UTILIDAD EN VENTAS		141.197,40
GASTOS OPERACIONALES		
DE ADMINISTRACION		<u>64.973,96</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		76.223,44
INGRESOS Y EGRESOS NO OPER.		-73.388,90
INGRESOS	39.526,45	
EGRESOS	<u>-112.915,35</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.834,54
DEPRECIACIONES		<u>31.652,02</u>
SUBTOTAL		34.486,56
VARIACIONES		42.718,06
EXIGIBLES	-34.363,14	
REALIZABLE	-327.568,70	
ACTIVOS DIFERIDOS	-115,13	
NO DEPRECIABLES	-141.552,29	
DEPRECIABLES	-103.197,75	
AMORTIZAC. SEMOV.	-3.095,36	
INVERSIONES	50.848,59	
CIAS RELACIONADAS	829.519,71	
OBLIGACIONES FINAN.	-64.737,61	
PROVEEDORES	828.483,52	
CUENTAS POR PAGAR	5.545,45	
OBLIGACIONES LABORALES	7.565,31	
PROVISIONES	3.682,99	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>-1.008.297,53</u>	
VARIACIONES DEL EFECTIVO		77.204,62
SALDO INICIAL		10.444,50
SALDO ACTUAL		87.649,12

S/M.

ASM

AGRICOLA EL NARANJO S. A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	2006	2006	VARIACIONES
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES	1.232.239,35	1.671.395,91	439.156,46
DISPONIBLES	10.444,50	87.649,12	77.204,62
EXIGIBLES	122.392,25	156.955,39	34.563,14
REALIZABLES	1.099.222,60	1.426.791,30	327.568,70
ACTIVOS FIJOS	964.621,68	1.180.815,06	216.193,38
NO DEPRECIABLES	741.083,94	882.636,23	141.552,29
DEPRECIABLES	479.013,36	582.211,11	103.197,75
DEPRECIACIONES	-165.453,03	-197.105,05	-31.652,02
AMORTIZAC. SEMOV.	-90.022,59	-86.927,23	3.095,36
ACTIVOS DIFERIDOS	656,48	771,61	115,13
OTROS ACTIVOS	1.737.923,71	857.555,41	-880.368,30
INVERSIONES	908.404,00	857.535,41	-50.848,59
CIAS RELACIONADAS	829.519,71	-829.519,71	-829.519,71
TOTAL ACTIVOS	3.935.461,22	3.710.537,89	-224.923,33
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES	879.086,45	1.659.626,11	780.539,66
OBLIGACIONES FINAN.	120.410,65	55.673,04	-64.737,61
PROVEEDORES	27.797,71	856.281,23	828.483,52
CUENTAS POR PAGAR	722.061,08	727.606,53	5.545,45
OBLIGACIONES LABORALES	8.817,01	7.565,31	7.565,31
PROVISIONES	12.500,00	3.682,99	3.682,99
PASIVO NO CORRIENTE	1.582.952,49	574.654,96	-1.008.297,53
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.582.952,49	574.654,96	-1.008.297,53
TOTAL PASIVOS	2.462.038,94	2.234.281,07	-227.757,87
PATRIMONIO			
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	-
	1.585.854,12	1.585.654,12	200,00
RESULTADOS ACUMULADOS			
RESULTADOS	-112.231,84	-109.397,30	2.834,54
TOTAL PATRIMONIO	1.473.422,28	1.476.256,82	2.834,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.935.461,22	3.710.537,89	-224.923,33

SM

ASM

AGRÍCOLA EL NARANJO S. A.

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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 AGRÍCOLA EL NARANJO S. A. permite una indagación confiable e inmediata, facilitando que los valores del Activo tengan una absoluta custodia

ACTIVO CORRIENTE		1.671.395,81
2.- DISPONIBLES		87.649,12
Caja		150,00
Cajas Menores El N	150,00	
Bancos		87.499,12
Pichincha	81.072,26	
Guayaquil	5.826,03	
Produbanco	600,83	
3.- EXIGIBLES		156.955,39
Clientes		36.187,75
Nacionales		
Gonzalo Medina	957,48	
Gourmeats S. A.	33.582,25	
Casa de las Carnes	1.648,02	
Ctas. Ctes. Cías. Relacionadas		109.190,89
Gourmeats S. A.	109.190,89	
Anticipos y Avances		7.129,82
Proveedores	4.795,00	
DEXPORT S. A.	4.675,00	
Alejandro Soledispa I	45,00	
INIAP	75	

sm.

Ing. Alejandro A Soledispa Matute

Contratistas	2.168,25
Anticipo	1.984,75
Disney Mera	70,00
Luis Falcones	<u>113,50</u>

Empleados	166,57
José Bosquez Guillín	16,57
Rolando Zambrano	<u>150,00</u>

Impuestos Anticipados **826,65**

Ctas. por Cobrar Trabajadores	3.220,28
Bernaldo Escalante	1.500,00
Francisco Plúas B.	160,00
Juan Cedeño Pozo	1.095,28
Rolando Zambrano	210,00
Jose R. Moreira Vit	<u>255,00</u>

Deudores Varios	400,00
Ivan Cabezas V.	<u>400,00</u>

4.- REALIZABLES **1.426.791,30**

Inventarios		
Semovientes		<u>1.319.035,43</u>
Lactante	34.840,71	
Hac. El Charco	<u>34.840,71</u>	
Ganado Levante	442.664,90	
Hac. El Napo	<u>442.664,90</u>	
Novilla de Vientre	766.441,97	
Hac. El Napo	<u>766.441,97</u>	
Ganado Feedlot	75.087,85	
Material. y Rep.		107.755,87
Suministros y Mat.	<u>107.755,87</u>	

ACTIVO FIJO **1.180.815,06**

5.- NO DEPRECIABLES **882.636,23**

Terrenos		
Rurales	<u>882.636,23</u>	

SM

ASM

Ing. Alejandro A Soladisa Matute

6.- DEPRECIABLES		298.178,83
Costos		582.211,11
Construcc. y Edificaciones	210.999,86	
Edificios Oficinas	2.300,00	
Fab. - Plantas Ind	178.006,40	
Viviendas Emple.	28.461,95	
Bodega	<u>2.231,51</u>	
Maquinarias y Equipos	84.333,16	
Hac. El Charco	<u>84.333,16</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	
Eq Proc Datos	1.596,01	
Eq Telecomunic		
	202,57	
Eq de Radio	<u>2.210,21</u>	
Flota Equipo de Transporte	119.930,92	
Autos, camionetas	98.939,26	
Camiones, volqueta, furgon	<u>20.991,66</u>	
Semovientes	162.346,72	
Hac. El Napo		
Vacas Reproduct.	98.699,95	
Toros Reproduct.	53.736,84	
Animales de Trab.	<u>9.909,93</u>	
7.- DEPRECIACIONES ACUMULADAS		-197.105,05
Construcc. y Edificaciones	43.043,01	
Edificios Oficinas	967,68	
Fab. - Plantas Ind.	30.824,38	
Viviendas Emple.	10.311,71	
Bodega	<u>939,24</u>	
Maquinarias y Equipos	48.432,38	
Hac. El Charco	<u>48.432,38</u>	

SM

Ing. Alejandro A Soledispa Matute

Muebles y Enseres de Ofic.	105629,66	
Muebles y Enseres	246,59	
Equipo de Oficina	<u>345,07</u>	
Equipos de Computación y Com.	3.991,15	
Eq Proc Datos	1.578,37	
Eq Telecomunic	202,57	
Eq de Radio		
	<u>2.210,21</u>	
Flota Equipo de Transporte	101.046,85	
Autos, camionetas	83.903,71	
Camiones, volqueta, furgon	<u>17.143,14</u>	
8.- Amortización Acumulada Semovientes		<u>-86.927,23</u>
9.- ACTIVOS DIFERIDOS		771,61
Gastos Pagados por Anticipado		<u>771,61</u>
10.- OTROS ACTIVOS L/P		857.555,41
INVERSIONES		857.555,41
Bluegrass Holding S.A.	857.467,41	
Palmeras del Pacífico S. A.	<u>88,00</u>	
PASIVOS CORRIENTES		911.954,27
11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS		55.673,04
Bancos Nacionales		
Leasing	4.659,89	
Bco. Guayaquil	4.659,89	
Pagaré Bancario	51.013,15	
Bco de Guayaquil	<u>51.013,15</u>	
12.- PROVEEDORES		856.281,23
Nacionales	115.612,28	
Talabarterías Las H	219,78	
J C ^a Lubricantes	263,97	

asm.

ASM

Ing. Alejandro A Soledispa Matute

IIASA	8.072,93
INMOREC.	655,06
POLIDIST	1.594,00
Wellington Alvarez	891,00
Aserrio Medranda	44,55
Almacen Torito	109,02
Botiquin Veterinari	240,18
Comercial Loor	500,00
Hotel Toronto	26,64
Ferreteria La Gata	416,79
Edi Vera Solorzano	39,70
Soportecni	284,06
La Fabril S.A.	59.980,08
Tecnivet	920,70
Consul Pec	3.437,56
Tipatufia Arequipa	6.700,54
Difavert	1.486,48
Extractora Agricola	29.078,81
Progranaves Cia. Lt	511,49
Seguros Colonial	0,34
INSU CAMPO C. A	138,60

Cías. Relac. **740.668,95**

Palmera del Pacifico

1.815,65

Inmorec 5.707,47

Agrícola Palmeras 19.692,34

La Fabril S. A. 692.356,53

Inmbiliaria

INGONARE 322,17

Extractora

Agricola 20.774,79

13.- CUENTAS POR PAGAR

727.606,53

Accionistas Socios 403.223,25

Gonzalez A. Loor 403.223,25

Dividendos Participación 71.488,95

Gonzalez A. Diaz C 71.488,95

Retenc. - Fuente 339,46

A % en Compras 311,73

asm.

ASM

Ing. Alejandro A Soledispa Matute

30% IVA	<u>27,73</u>	
Retenciones-Aportes Nómina		554,87
Aporte Patronal	301,71	
Aporte Individual	<u>253,16</u>	
Acredores Varios		252.000,00
Susana Loor	<u>252.000,00</u>	
14.- PROVISIONES		20.065,31
Intereses	12.500,00	
Beneficios Sociales	7.565,31	
Décimo Tercer Sue	207,80	
Décimo Cuarto Sue	853,33	
Vacaciones	5.229,48	
Fondo de Reserva	<u>1.274,70</u>	
15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P		574.654,96
Bancos		454.654,96
Pichincha	<u>454.654,96</u>	
Cías. Relacionadas		120.000,00
La Fabril S. A.	<u>120.000,00</u>	
PATRIMONIO		1.476.256,82
16.- CAPITAL SOCIAL	2.640,00	
Capital Susc. y Pag:	<u>2.640,00</u>	
17.- Aporte Futuras Capitalizaciones	1.505.266,96	
Aport Futur Capit.	<u>1.505.266,96</u>	
Reservas	77.747,16	
Legal	2.420,47	
De Capital	<u>75.326,69</u>	
Subtotal		1.585.654,12
18.- RESULTADOS		-109.397,30
Perdida Acumulada	-112.231,84	
Utilidad del Ejercicio	<u>2.834,54</u>	

asm.

ASM

Ing. Alejandro A Soledispa Matute

19.- VENTAS		461.949,00
Ganado Vacuno	427.791,85	
Ganado Descartes	34.157,15	
Bolivar Jimenes J.	1.107,93	
Telly Constante V.	3.107,43	
Pablo Zambrano D.	2.181,20	
Amado López V.	1.576,98	
Pablo García A.	200,00	
Colón Arau Macías	628,32	
José Valencia	130,00	
Pedro Paredes S.	4.771,50	
Jorge Zambrano	15.856,14	
K. Jimenez Veintimilla	4.597,65	
	<hr/>	

20.- COSTOS DE VENTAS		320.751,60
Costo de Producción		
Agricultura, Ganaderías y Caza	318.358,85	
El Naranjo	318.358,85	
Ventas y Presentaciones	2.392,75	
	<hr/>	

GASTOS OPERACIONALES		64.973,96
21.- DE ADMINISTRACION	64.973,96	
Gastos de Personal	26.194,97	
Honorarios	2.180,00	
Impuestos	7.602,82	
Contribuciones y Afiliaciones	4.207,46	
Seguros	1.736,86	
Servicios	11.615,23	
Gastos Legales	1.184,81	
Mantenimiento y Reparaciones.	4.999,79	
Gastos de Viajes	2.177,75	
Depreciaciones	114,96	
Gastos Diversos	2.959,31	
	<hr/>	

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC. - **73.388,90**

22.- OTROS INGRESOS **39.526,45**

ASM

ASM

Ing. Alejandro A Soladisa Matute

Otras Ventas	2.392,75
Financieros	37.019,70
Ingresos Diversos	<u>114,00</u>

23.- OTROS EGRESOS

112.915,35

Gastos Financieros	93.785,68
Perdida en Vtas.	2.918,77
Gastos Extraordinarios	634,54
Pérdida en Muerte de Semovientes	13.483,79
Gastos Diversos	<u>2.092,57</u>

SM