

77578

AGRIGRAIN S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006



E D A T E C

**Ecuatoriana de Administración Técnica
Asesoría Industrial Financiera y Administrativa
Contabilidad y Auditoría**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
AGRIGRAIN S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado los balances generales adjuntos de **AGRIGRAIN S.A.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, Cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **AGRIGRAIN S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRIGRAIN S.A.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



ING. ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. 4.122
SC-RNAE No.044
RUC: 0902366418001

Guayaquil, Marzo 23, 2007



Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf. 2361843-2365941-2510295-2510297-2525581
Casilla #6076 Guayaquil-Ecuador.

AGRIGRAIN S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2006

ACTIVOS	DIC - 2006		DIC - 2005	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	643	0.0	16,329	1.2
Cuentas por Cobrar	93,480	6.9	59,863	4.2
Otros Activos Corrientes	3,970	0.3	15,092	1.1
Total	98,093	7.3	91,284	6.4
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	3,367	0.2	3,367	0.2
Edificios	359,908	26.7	328,935	23.2
Construcción en Proceso	3,953	0.3	54,894	3.9
Instalaciones	97,838	7.3	95,227	6.7
Planta de Semillas	86,968	6.5	86,244	6.1
Mquinarias y Equipos	760,446	56.4	728,186	51.3
Silos	180,000	13.4	180,000	12.7
Muebles y Enseres	4,412	0.3	2,688	0.2
Total	1,496,892	111.0	1,479,541	104.2
Depreciación Acumulada	559,136	41.5	470,034	33.1
Neto al Costo	937,756	69.6	1,009,507	71.1
CARGOS DIFERIDOS, NETO	312,102	23.2	318,748	22.5
TOTAL DEL ACTIVO	1,347,951	100.0	1,419,539	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Sobregiros Bancarios	2,247	0.2		0.0
Proveedores	18,666	1.4	10,703	0.8
Otras Cuentas por Pagar	1,017	0.1	3,697	0.3
Gastos Acumulados	15,768	1.2	16,304	1.1
Participación Laboral	2,092	0.2	2,674	0.2
Impuesto a la Renta	2,964	0.2	3,788	0.3
Total	42,754	3.2	37,166	2.6
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos por Pagar a Accionistas	502,014	37.2	597,846	42.1
Provisión para Jubilación Patronal	24,698	1.8	15,411	1.1
Total	526,712	39.1	613,257	43.2
TOTAL PASIVO	569,466	42.2	650,423	45.8
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	520,000	38.6	520,000	36.6
Aumento Capital en Trámite		0.0		
Acciones Suscritas No Pagadas	0	0.0	0	
Reserva Legal	2,663	0.2	913	0.1
Reservas de Capital	228,639	17.0	228,639	16.1
Utilidad (Pérdida) de Ejercicios Anteriores	18,291	1.4	8,202	0.6
Utilidad del Ejercicio	8,892	0.7	11,362	0.8
Total	778,485	57.8	769,116	54.2
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1,347,951	100.0	1,419,539	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

AGRIGRAIN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2006

	AÑO 2006		AÑO 2005	
	\$	%	\$	%
INGRESOS POR SERVICIOS	521,193	100.0	493,322	100.0
COSTO DE VENTAS		-		-
UTILIDAD BRUTA	521,193	100.0	493,322	100.0
GASTOS DE OPERACIÓN:				
GASTOS DE PLANTA	-500,443 -	96.0	-468,937 -	95.1
GASTOS FINANCIEROS	0	-	0	-
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	-802 -	0.2	-561 -	0.1
Total	-501,245 -	96.2	-469,498 -	95.2
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL	19,948	3.8	23,824	4.8
Participación Laboral	-2,092 -	0.4	-2,674 -	0.5
Impuesto a la Renta	-2,964 -	0.6	-3,788 -	0.7
UTILIDAD NETA	14,892	2.9	17,362	3.5

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

AGRIGRAIN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	AÑO 2006	AÑO 2005
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) Neta	8,892	11,362
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	90,334	85,325
Amortización Pérdida Cambiaria años anteriores	6,000	6,000
Provisión para Jubilación Patronal	9,287	7,375
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-33,617	13,073
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	11,122	16,450
Aumento (Disminución) en Proveedores	7,963	-6,634
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	-2,680	-16,558
Aumento (Disminución) en Gastos Acumulados	-1,942	-7,238
Aumento (Disminución) en Participación Laboral		2,193
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta		3,107
FLUJO NETO EN OPERACIONES	95,359	114,455
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-18,583	-62,852
Disminución (Aumento) Otros Activos	646	-1,033
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-17,937	-63,885
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) Pasivos Bancarios	2,247	
Aumento (Disminución) Pasivo a Largo Plazo	-95,832	-42,912
Ajustes Resultados Años Anteriores	477	0
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	-93,108	-42,912
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	-15,686	7,658
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	16,329	8,671
Saldo al final del año	643	16,329

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

AGRIGRAIN S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
A DICIEMBRE 31 2006

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE	ACCIONES SUSCRITAS POR COBRAR	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	UTILID NO DISTRIBU	UTILIDAD DEL EJERCICIO
SALDO A DICIEMBRE 31, 2005	769,116	520,000		0	913	228,639	8,202	11,362
TRANSACCIONES 2006								
Transferencia Resultados Año Anterior	0				1,750		9,612	-11,362
Utilidad del Ejercicio	14,892							14,892
Ajustes	477						477	
Amortización Pérdidas Años Anteriores	-6,000							-6,000
SALDO A DICIEMBRE 31, 2006	778,485	520,000	0	0	2,663	228,639	18,291	8,892

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

AGRIGRAIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador con la denominación de ANCIOCORP S.A. el 16 de Abril del año 1997. Cambió de denominación a AGRIGRAIN S.A. el 6 de Abril del año 1998.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La industrialización y comercialización de productos agrícolas particularmente café, cacao, banano, arroz, maíz y soya.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y la Resolución No. 03.Q.ICI.002 emitida por la

Superintendencia de Compañías. Las normas contables requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo. Al 31 de Diciembre 2006 la Compañía no registra inversiones temporales.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

d) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

e) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la

moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

f) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes	57,344	14,791
Anticipo a Proveedores	743	
Ex Clientes	11,066	23,280
Empleados	5,367	5,774
SRI - Retenciones 1% I.Renta	18,810	13,674
SRI-Retenciones IVA		2,194
Otros	150	150
Total	93,480	59,863

NOTA 5.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Terrenos	3,367	3,367
Edificios	359,908	328,935
Construcciones en Proceso	3,953	54,894
Instalaciones	97,838	95,227
Planta de Semillas	86,968	86,244
Silos	180,000	180,000
Maquinarias y Equipos	760,446	728,186
Muebles y Enseres	4,412	2,688
Total	1,496,892	1,479,541
Depreciación Acumulada	559,136	470,034
Neto	937,756	1,009,507

NOTA 6.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2006 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 7.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, los pasivos a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACREEDOR		
Préstamos de Accionistas	502,014	597,846
Provisión para Jubilación Patronal	24,698	15,411
Total	526,712	613,257

NOTA 8.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2006 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 13,000,000 acciones ordinarias y nominativas de CUATRO centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2006 la Compañía no registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2005 se ha realizado el pago del aumento de capital que estuvo en trámite al 31 de diciembre del año 2004. El pago se ha realizado por compensación de créditos.

NOTA 9.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2006, la Compañía registra un 98% de sus transacciones con accionistas.

NOTA 10.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2006 la Compañía registra un incremento de US\$1,750 en su Reserva Legal por la apropiación de la utilidad del ejercicio 2005.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía registró un incremento de US\$205 en su Reserva Legal por la apropiación de la utilidad del ejercicio 2004.

NOTA 11.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la

determinación del impuesto la renta en los años 2006 y 2005, fueron las siguientes:

	2006	2005
Utilidad (Pérdida) Contable	19948	23,824
Más: Gastos no deducibles	0	0
Amortización Pérdida Cambiaria	6,000	6,000
Participación Laboral	2,092	2,674
Utilidad Gravable	11,856	15,150
Impuesto a la Renta	2,964	3,787

Por el ejercicio 2006 la compañía pagó el 25% de Impuesto a la Renta sobre su utilidad tributable.

Por el ejercicio 2005 la compañía pagó el 25% de Impuesto a la Renta sobre su utilidad tributable.

NOTA 12. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122
SC - RNAE No.044