CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
14 JUN 2007
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estado de resultado, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
14 JUN 2007
GUAYAQUIL
Rocío Constante L.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) al 31 de diciembre del 2006, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 28, 2007

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

	Notas		
Activo Corriente :			
Caja Bancos	3		121,486
Cuentas por Cobrar	4		277,141
Propiedades,Maquinarias,Equipos, Empacadora	5		
Terrenos		$	4,779
Mejoras en Terrenos			317,333
Empacadora			352,000
Estación de Bombeo			280,667
Sistemas de Riego			225,868
Funiculares, Cable Aéreo			195,000
Vehiculos			18,965
Otros			5,266
(-) Depreciación Acumulada			(552,015)
Total Activo Fijo		$	847,863
Otros Activos	6		2,825
TOTAL DEL ACTIVO		$	1,249,315

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

	Notas		
Pasivo Corriente :			
Cuentas por Pagar	7	$	67,198
Obligaciones Bancarias	8		54,493
Impuestos por pagar	9		10,508
Gastos Acumulados por Pagar	10		6,677
Total Pasivo Corriente		$	138,876
No Corriente:			
Obligaciones Bancarias	11	$	954,950
Total Pasivo No Corriente		$	954,950
TOTAL DEL PASIVO		$	1,093,826
Patrimonio:			
Capital Social	12	$	800
Reserva de Capital			63
Reserva Legal			14,720
Reserva Facultativa			113,558
Utilidad Neta del Ejercicio	13		26,348
Total Patrimonio de Accionistas		$	155,489
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		$	1,249,315

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas		
INGRESOS			
Ventas de Banano	14	$	1,628,078
Bono Extraordinario			446,809
Costo de Producción			(1,758,387)
Utilidad Bruta		$	316,500
GASTOS			
Administración	$ 124,879		
Financieros	107,015		
Depreciación y Amortización	95,812		(327,706)
Pérdida en operación		$	(11,206)
OTROS (INGRESOS - EGRESOS)			
Otros Ingresos			52,535
Utilidad del Ejercicio		$	41,329
Participación de los trabajadores		$	(6,199)
Impuesto a la renta			(8,782)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		$	26,348

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital Social	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad de Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2005	$	800	63	14,720	133,759	35,527	184,869
Distribución accionistas					(20,201)	(35,527)	(55,728)
	$	800	63	14,720	113,558	-	129,141
Utilidad Neta del Ejercicio						26,348	26,348
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	$	800	63	14,720	113,558	26,348	155,489

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	$	26,348
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo		
Otros		(55,728)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Disminucion en Cuentas por Cobrar	$	232,727
Disminucion en Cuentas por Pagar		(106,656)
Disminución en Cargos Diferidos		8,309
Aumentos en Gastos Acumulados		107,769
Caja Neta Previsto por Operaciones	$	212,769
Adquisicion de Activos Fijos	$	(3,498)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Disminución en obligaciones a largo plazo	$	(64,000)
Aumento (desminución) Neto de Efectivo	$	25,545
Caja Bancos al principio de año	$	95,941
Caja Banco al final del año	$	121,486

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A.(AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2006

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 23 de enero de 1998, y tiene por objeto social la de dedicarse al cultivo, producción y venta de productos agrícolas, tanto de ciclo corto como los de ciclo largo, a la compra, venta, crianza y reproducción de ganado vacuno, caballar, porcino, caprino, y ovino, entre otros.

2. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, EMPACADORA

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Están constituidos por Crédito Tributario del IVA y Seguros Anticipados.

3. CAJA BANCO

Corresponde a valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre del 2006 se encuentra con los siguientes saldos:

Caja	$ 1.497
Banco Pacifico Cta. Cte.	119.539
Total	$ 121.486

4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2006 están formadas por:

Segundo Andrade Vanegas	$ 170.228
Unión de Bananeros Ecuatorianos	43.706
VIRREMEDIOS S.A.	20.168
Prestamos a empleados	11.154
Otros	31.885
Total	$ 277.141

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, EMPACADORA

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el período 2006, por lo que sus saldos son los siguientes:

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

(Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO		Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros		Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Terrenos	$	4,779	-	$	4,779	
Mejoras en Terrenos		317,333	-		317,333	
Empacadora		352,000	-		352,000	10
Estación de Bombeo		280,667	-		280,667	10
Sistema de Riego		225,000	868.00		225,868	10
Funiculares,cable aereo		195,000	-		195,000	10
Vehículos		18,965	-		18,965	20
Otros		2,636	2,630		5,266	10
Total Costo	$	1,396,380	3,498	$	1,399,878	
Depreciacion Acumulada		(456,203)			(552,015)	
Total	$	940,177	-	$	847,863	

6. OTROS ACTIVOS

Corresponde exclusivamente a crédito tributario con el Servicio de Rentas Internas, presenta un saldo al 31 de diciembre del 2006 de USD $ 2.825.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, presenta el siguiente saldo:

Unión de Bananeros Ecuatorianos	$	52.462
Proveedores Locales		14.736
Total	$	67.198

8. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

Corresponde al saldo por pagar al Banco del Pacífico, presenta un saldo de $ 54.493. y esta afectada por una tasa de interés del 12,50%.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo se esta cuenta al 31 de diciembre del 2006 es el siguiente:

Impuestos a la renta	$	8.782
Retenciones por pagar		1.726
Total	$	10.508

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	$	6.199
I.E.S.S.		478
Total	$	6.677

11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Presenta la porción a largo plazo por préstamo otorgado por el banco del Pacifico, tiene una tasa de interés anual del 12.50%, y tiene una garantía de propiedad de la compañía.
Este préstamo tiene su vencimiento el 7 de febrero del 2014.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006, el Capital Social es de USD $800 y está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD $0.04 centavos de dólar cada una.

13. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD $26.348.

14. VENTAS DE BANANO

Se originan por la venta de Banano en el mercado local.

15. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2006, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.