Alejandro Ausberto Soledispa Matute

Ingeniero Comercial - Matrícula Profesional Nº 106
Contador Público.- Registro Nº 4842
Auditor Externo Nº SC-RNAE-159

" AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A. "

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.993

• INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Rocafuerte Nº 611 y Colón - Teléfonos Nº 600504 - 600386
Casilla : 742 - Jipijapa - Manabí

" AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A. "

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.993

I N D I C E:

	PAGINA
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
BALANCE GENERAL	2
ESTADO DE RESULTADOS	3
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	9

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

Alejandro Ausberto Soledispa Matute

Ingeniero Comercial - Matrícula Profesional Nº 106
Contador Público.- Registro Nº 4842
Auditor Externo Nº SC.-RNAE-159

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
" AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A."**

1.- He auditado los Estados Financieros de la compañia "Agricola Palmera de los Rios S.A." al 31 de Diciembre de 1.993. Los mismos son de responsabilidad de la administración de la compañia.

La de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, es mi responsabilidad, basada en mi labor de auditor independiente.

2.- Efectué mi labor de auditor externo de acuerdo con las Normas de Auditoria de General Aceptación en nuestro Pais. Las mismas requieren que una auditoria sea planificada y de esta manra asegurar la obtención de una certeza razonable de estos Estados Financieros. Con las pruebas realizadas, incluyendo los examnes considerados indispensables y de absoluta importancia, en mi cabidad de Auditor, procedí a la revisión de los registros contables. Con una base razonable de los examenes realizados y una vez cumplida mi labor, me permito emitir la siguiente opinión.

3.- OPINO:

Que los Estados financieros arriba mencionados, reflejan razonablemente en los diferentes aspectos importantes, la real situación financiera de la compañia "AGRICOLA PALMERA DE LOSARIOS S. A.", al 31 de diciembre de 1.993, de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador.

Ing. [illegible]
Alejandro A. Soledispa Mat[illegible]
C. P. A. Reg. No. 484[illegible]
Ing. Com. Lic. No. 10[illegible]
Auditor Externo No. SC. RNAE-15[illegible]

Abril 15 de 1.994

Rocafuerte Nº 611 y Colón - Teléfonos Nº 600504 - 600386
Casilla : 142 - Pipijapa - Manabí

RECIBIDO 28 ABR 1994

AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE L.993

	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
DISPONIBLE	& 7	6'828.047,31	
EXIGIBLE	8	148'473.067,48	
REalizable	9	57'621.626,oo	
FIJO DEPRECIABLE	10	1.216'390.831,64	
TOTAL ACTIVO			1.429'313.572,43
P A S I V O			
EXIGIBLE	11	1.254'555.147,61	
TOTAL PASIVO			1.254'555.147,61
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	5	2'000.000,oo	
UTILIDADES NO APROPIADAS	14	5.773,45	
REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA	12	161'550.678,50	
RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	13	2'336.794,oo	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		8'865.178,87	
TOTAL PATRIMONIO			174'758.424,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1.429'313.572,43

RECIBIDO 28 ABR 1994

AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A.

ESTADO ADE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.993

VENTAS		
En el País	388'349.166,30	
COSTO DE VENTAS	361'944.184,22	
UTILIDAD EN VENTAS		26'404.982,08
GASTOS :		
DE ADMINISTRACION	17'477.704,61	
FINANCIEROS	62.158,60	17'539.863,21
UTILIDAD OPERACIONAL		8'865.118,87

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

COMPAÑIA "AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A."

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.993.

1.- ANTECEDENTES.

El 26 de Agosto de 1.982, mediante Escritura Pública otrogada por el Notario VII del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Renella, se constituyó la Compañia Anónima Mercantil "Agricola Palmera de los Rios S. A.

2.- PLAZO

Cincuenta años.

3.- OBJETO SOCIAL

La compañia se dedicará a la explotación agraria en todas sus fases, esto es: siembra, cultivo y cosecha técnificada de toda clase de productos agricolas, incluyendo su extracción y/o industrialización y la fase de comercialización interna y externa. Tanto de sus propios productos como de los de terceros. La compañia tambien podrá dedicarse al desarrollo crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor a la adquisición, enajenación, tenencias, administración lotización y explotación de inmuebles urbanos o rústicos, asi como a la promoción de edificios sujetos al régimen de propiedad horizontal; al arrendamiento civil y mercantil de toda clase de bienes muebles e inmuebles; a la compra-venta de valores fiduciarios, de acciones, de bonos y cédulas; a la importación, exportación y/o ventas de maquinarias industriales y agricolas, a ejercer funciones de comisionistas, distribuidora, mandante y mandataria, agente y representante de personas naturales y juridicas, nacionales y extranjeras. Para el cumplimento de cualquiera de estos objetivos y la realización de estas actividades, la compañia podrá ejecutar toda clase de actos y celebrar toda clase de contratos, tanto civiles como mercantiles, permitidos por las leyes y relacionadas con su objeto, asi como intervenir en la construcción y/o adquisiciones de acciones, participaciones o cuotas en otras compañias relacionadas con su objeto.

4.- NACIONALIDAD Y DOMICILIO

La compañia es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio inicial principal en la ciudad de Guayaquil y puede establecer agencias y sucursales dentro y fuera del País.

El 10 de Febrero de 1.987, cambia su domicilio, por medio de la resolución #87-2-1-1-00300. De la ciudad de Guayaquil, Provincial del Guayas, a la ciudad de Montecristi Provincia de Manabi.

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

5.-

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	INICIAL		
Patricia Santi Reinoso	496.000,oo		
Carmen Salcedo Yepez	1.000,oo		
Alfredo Barrezueta Bohorques	1.000,oo		
Ruth Celeste Pinos Mora	1.000,oo		
Carlos Gonzales-Artigas D.		422.000,oo	1'697.000,oo
Cristóbal Sandoval		1.000,oo	1.000,oo
Pablo Larrea Loor		1.000,oo	1.000,oo
Margoth Kappe Cedeño		1.000,oo	1.000,oo
Mario Diaz M.		75.000,oo	
Agricola Vivero S.A.			300.000,oo
TOTALES	500.000,oo	500 .000,oo	2'000.000,oo

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

6.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación

Los estados financieros presentados, exiben aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. Los rubros en el Estado de Resultados - estan considerados, a sus costos Histórico, excepto - el cargo por depreciación de Activos Fijos, que se calcula en base al valor revalorizado.

La compañia "Agricola Palmera de los Rios S.A., aplica politicas y Principios de contabilidad, precisos y recomendables, dando facilidad a la indagación de una información precisa e inmediata, haciendo que de esta - forma los valores del Activo, mantengan custodia absoluta.

7.- DISPONIBLE

CAJA		100.000,oo	
Caja-Chica Manta	30.000,oo		
Caja Chica Quevedo	70.000,oo		
BANCOS		6'728.047,31	
MANTA			
Pacifico	3'444.193,oo		
QUEVEDO	3'283.854,31		
Pichincha	1'649.012,31		
Internacional	1'634.842,oo		
		TOTAL DISPONIBLE	6'828.047,31

8.- EXIGIBLE

Clientes Palmiste	46'991.274,oo	
Clientes Servicio de Extrac.	84'800.473,03	
Anticipo al Personal Quevedo	100.000,oo	
Anticipo Contratista Quevedo	1'200000,oo	
Anticipo Impuesto Renta	9'942.311,oo	
Otras Cuentas por Cobrar	1'739.009,45	
Depósitos en Garantia	3'700.000,oo	
TOTAL EXIBIBLE		148'473.067,48

9.- REALIZABLE

INVENTARIO

Es necesario, presentar mi salvedad, en este rubro a las existencias, por ser contratado para realizar la auditoria independiente, en una fecha posterior al 31 de Diciembre - de 1.993, en todo caso realicé un siguiente de mismo.

Materiales y Repuestos			27'614.227,oo
Suministro, material.yrep.	27'614.227,oo		
Productos terminados			30'007.399,oo
Aceite Procesado	28'249.474,oo		
Palmiste	1'757.925,oo		
TOTAL INVENTARIOS			57'621.626,oo

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

10.- FIJO DEPRECIABLE

DESCRIPCION	VALOR EN LIBROS	DEPRECIACION	SALDO
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	101'569.784,oo	92'982.663,oo	99'587.121,oo
INSTALACIONES	46'556.047,oo	2'394.460,oo	44'161.587,oo
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1.091'693.841,64	53'675.760,oo	1.038'018.981,64
Muebles y Enseres	1'548.474,oo	7.728,oo	1'540.746,oo
EQUIPOS DE LABORATORIOS	3'675.722,oo	91.893,oo	3'583.829,oo
EQUIPOS DE OFICINA	7'660.436,oo	160.969,oo	7'499.467,oo
TOTALES	1.274'704.304,64	58'313.473,oo	1.216'390.831,64

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

11.- PASIVO CORRIENTE

EXIGIBLE

PROVEEDORES MATERIAS PRIMAS		6'403.895,oo
PROVEEDORES MATERIALES		16'954.083,oo
CIAS. RELACIONADAS		428'276.452,31
Inmoriec	35'918.675,oo	
La Fabril S.A.	373'299.090,14	
Extractora Ag. Rio Manso	19'058.687,17	
Varias Cuentas por Pagar		794'384.648,oo
SUELDOS E IESS POR PAGAR		3'393.994,oo
Sueldo Manta	1'650.604,oo	
IESS por Pagar	1'743.390,oo	
Aporte Patronal 985.218,oo		
Aporte Individual 758.172,oo		
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		4'788.717,30
13 er. sueldo	818.574,87	
14 to sueldo	1.356.680,oo	
15 to. sueldo	780.110,oo	
Vacaciones	1'833.352,43	
RETENCIONES EN LA FUENTE		353.448,oo
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1'254'555.147,61

12.- REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA 161'550.678,50

13.- RESERVAS

LEGAL

Esta cuenta no consta en el Balance General.

POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO 2'336.798,oo

14.- UTILIDAD NO APROPIADA 5.773,45

15.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Para cumplir con el código de Trabajo, la compañia debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación de los resultados en que se devengan.

16.- IMPUESTO A LA RENTA.

Aplicando una tasa del 25% de las utilidades la compañia debe realizar la previsión, para el pago del Impuesto a la renta, atribuido de los resultados del periodo que se devengan.

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

Alejandro Ausberto Soledispa Matute

Ingeniero Comercial - Matrícula Profesional Nº 106
Contador Público.- Registro Nº 4842
Auditor Externo Nº SC-RNAE-159

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTOS A LA RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE E IMPUESTOS AL VALOR AGREGADO.

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE
"AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A."

Audit'e los Estados Financieros de la empresa "Agricola Palmera de los Rios S.A., por el año terminado al 31 de Diciembre de 1.993, emitiendo mi opinión, sobre dichos Estados Financieros el 15 de Abril de 1.994.

MI auditoria practicada, fué realizada de acuerdo con - Normas de Auditoría de General Aceptación en nuestro País y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos Estados Financieros. Las normas requieren de una - auditoria preparada y realizada, para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contengan exposciones erroneas de carácter significativo e incluy el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentados en los Estados Finanaieros.

Pracriqué pruebas en cumplimiento con lo establecido en la Ley de Régimen tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a:

Que los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañia y los mismos se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

Que, los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente y el Impuesto al Valor Agregado, han sido tomados fielmente de los registros contables.

Que, se han pagado el Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, que figuran como pagado en las cuentas respectivas a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; y,

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

Rocafuerte Nº 611 y Colón - Teléfonos Nº 600504 - 600386
Casilla: 742 - Jipijapa - Manabí

Alejandro Ausberto Soledispa Matute

Ingeniero Comercial - Matrícula Profesional Nº 106 - Contador Público.- Registro Nº 4842
Auditor Externo - Calificado e inscrito por la Superintendencia de Compañías en el Registro Nacional de firmas Auditoras Nº SC-RNAE 159.

Que, se han presentado las declaraciones de Retenciones en la Fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

Los aspectos mencionados anteriormente, cumplidos por parte de la compañía, asi como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su administración y tales criterior podrán eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Mis pruebas no revelaron situaciones, en las s transacciones y documentos examinados en relación a los asuntos que se mencionan en el parrafo anterior que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de la compañía, por el ano terminado el 31 de Diciembre de 1.993

Ing. Soledispa

Alejandro A. Soledispa Matute
C. P. A. Reg. No. 4842
Ing. Com. Lic. No. 106
Auditor Externo No. SC. RNAE-159

Abril 15 de 1.994

10

RECIBIDO 2 8 ABR 1994

Rocafuerte Nº 611 y Colón - Teléfonos Nº 600504 - 600386
Casilla: 742 - Jipijapa - Manabí