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 1.994

•

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 2 9 ABR 1995
RECIBIDO

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

CONTENIDO	PAGINA
Informe del Auditor Indpendiente	1
Balance de Situación	2
Estado de Resultados	3
Notas Importantes a los Estados Financieros	4
Opinión del Auditor Independiente sobre cumplimientos de Obligaciones Tributarias	8

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 2 9 ABR 1995
RECIBIDO

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

1.- Auditè los Estados Financieros de la compañia AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A., al 31 de Diciembre de 1.994. Los mismos son de responsabilidad de la administración de la empresa.

2.- Mi responsabilidad, es la expresar una opinión sobre - èstos Estados Financieros, basado en mi labor de Auditor Independiente.

3.- Mi labor de Auditor Independiente, la realicè basándome con las Normas de Auditoria de General Aceptación - en el Ecuador. Requeriendo las mismas, que una Auditoria sea planificada y de esta manera asegurar la obtención de una certeza razonada de èstos Estados Financieros. Con las pruebas realizadas, incluyendo los examenes considerados indispensables y de absoluta importancia, en mi calidad de auditor efectuè 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:

4.- OPINO:

QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ARRIBA MENCIONADOS, REFLEJAN RAZONABLEMENTE EN LOS DIFERENTES ASPECTOS IMPORTANTES LA REAL SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA "AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A. AL 31 de DICIEMBRE de 1.994, DE CONFORMIDAD CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE GENERAL ACEPCION EN EL ECUADOR.

Ing. Soledi

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

5 de Abril de 1.995

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 2 9 ABR 1995
RECIBIDO

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

* AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A.

ESTADO DE SITUACION

31 de DICIEMBRE de 1.994

	NOTAS		
ACTIVOS			
CORRIENTE		S/ 164'333.905,65	S/ 164'333.905,65
Disponible	2	S/ 12'394.167,15	
Exigible	3	47'227.662,oo	
Realizable	4	104'712.076,50	
NO CORRIENTE	5		1.931'264.613,oo
Fijo No Depreciable		S/ 161'810.765,oo	
Fijo Depreciable		1.769'453.848,oo	
TOTAL DEL ACTIVO.			S/2.095'598.518,65
PASIVOS			
EXIGIBLES			S/ 1.501'016.503,07
a Corto Plazo	6	S/1.153'948.334,07	
a Largo Plazo	7	347'075.169,oo	
TOTAL DEL PASIVO			S/ 1.501'016,503,07
PATRIMONIO			
Capital Social	8	80'000.000,oo	
Reservas	9	9'111,066,oo	
Reexpresión Monetaria	10	486'628.658,oo	
Resultados	11	18'842.291,58	
TOTAL DEL PATRIMONIO			594'582.015,58
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			S/2095'598.518,65

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO EL ABR. 1995

"AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 de Diciembbe de 1.994

	NOTAS		
INGRESOS NETOS	12	a/	1.924'113.415,oo
COSTO DE VENTAS	13		1.824'131.473,5o
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	17		99'981.941,50
GASTOS DE ADMINISTRACION	14		71'633.511,26
UTILIDAD OPERACIONAL	17		28'348.430,24
INGRESOS NO OPERACIONALES	15		805.599,52
Suman	17		29'154.023,76
EGRESOS NO OPERACIONALES	16		10'318.925,18
UTILIDAD DEL EJERCICIO	17		18'835.104,58

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 29 ABR 1995
RECIBIDO

COMPAÑIA "AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A.

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.994

1.- Observados los Estados Financieros, los mismos presentan aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptaciòn en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las partidas selas consideran a sus costos històricos, excepto el cargo por depreciaciòn de Activos Fijos, calculados en base al valor revalorizado.
La empresa "AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A., aplica politicas y principios de Contabilidad, precisos y recomendables dando facilidad a la indagaciòn de una informaciòn inmediata y precisa, haciendo de esta manera, los valores del Activo tengan una custodia absoluta.

2.- ACTIVO DISPONIBLE

CAJA		S/ 530.000,oo
Ojas Chicas:		
Manta	S/ 30.000,oo	
Quevedo	500.000,oo	
BANCOS		11'864.167,15
Manta del Pacifico	S/ 1'227.223,oo	
QUEVEDO		
Del Pichincha	8'894.760,15	
Internacional	1'742.184,oo	
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE		S/ 12'394.167,15

3.- ACTIVO EXIGIBLE

ANTICIPOS PROVEEDORES-CONTRAISTAS Y OTROS.	S/ 5'497.400,oo
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	520.000,oo
IMPUESTOS: RETENCIONES EN LA FUENTE	37'069.528,oo
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	360.734,oo
DEPOSITOS PREVIOS	3'780.000,oo
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	S/ 47'227.662,oo

4.- ACTIVO REALIZABLE

INVENTARIOS	
Presento mi salvedad por haberseido contratado despues del 31 de Diciembre de 1.994, para el presente trabajo realicè una secuencia.	S/ 96'548.183,oo
IMPORTACIONES EN TRANSITO	8'163.893,oo
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	S/ 104'712.076,oo

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 2 9 ABR 1995
RECIBIDO

ACTIVO NO CORRIENTE

FIJO NO DEPRECIABLE S/ 161'810.765,00

	SALDO DE LIBROS	REEXPRESION MONETARIA/94	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	s/154'934.010,oo	s/ 6'876.755,oo	
SUMAN:	s/154'934.010,oo	s/ 6'876.755,oo	

FIJO DEPRECIABLES 2.032'268.584,00

EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	S/101'901.784,oo	S/ 24'965.936,oo	S/ 126'867.720,oo
INSTALACIONES	84'222.425,oo	12'630.906,oo	96'853.331,oo
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1.366'624.759,oo	306'782.479,oo	1.673'407.238,oo
MUEBLES Y ENSERES	4'104.662,oo	570.937,oo	4'675.599,oo
VEHICULOS	48'900.000,oo	10'328.840,oo	59'228.840,oo
EQUIPOS DE LABORATORIOS	31'133.516,oo	900.552,oo	32'034.068,oo
EQUIPOS DE OFICINA	10'004.756,oo	2'011.620,oo	12'416.376,oo
COCHES TRANSPORTADOR DE FRUTA	25'506.703,oo	1'278.709,oo	26'785.412,oo
SUMAN:	S/ 1.672'398.605,oo	S/359'869.979,oo	S/2.032'268.584,oo

menos:

DEPRECIACION ACUMULADA 262'814.736,00

EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	S/ 7'077.753,oo	S/ 1'734.050,oo	S/ 8'811.803,oo
INSTALACIONES	7'550.185,oo	1'786.709,oo	9'336.894,oo
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	184'241.903,oo	43'666.190,oo	227'908.093,oo
MUEBLES Y ENSERES	309.935,oo	67.123,oo	377.058,oo
VEHICULOS	8'435.000,oo	1'818.826,oo	10'253.826,oo
EQUIPOS de LABORATORIO	459.465,oo	112.569,oo	572.034,oo
EQUIPOS DE OFICINA	1'145.363,oo	275.680,oo	1'421.043,oo
COCHES TRANSPORTADOR DE RUTA	3'761.760,oo	372.225,oo	4'133.985,oo
SUMAN:	S/212'981.364,oo	S/ 49'833.372,oo	S/ 262'814.736,oo

TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE S/1.931'264.613,oo

6.- PASIVO EXIGIBLE			
PROOVEDORES MATERIAS PRIMAS	S/	2'090.925,oo	
PROOVEDORES MATERIALES		29'898.156,oo	
DOCUMENTOS POR PAGAR		990'258.469,oo	
DOCUMENTOS POR PAGAR M/E.		69'028.903,oo	
VARIAS CTAS. POR PAGAR		1'815.069,oo	
BENEFICIOS SOCIALES POR pAGAR		9'581.140,oo	
IESS POR PAGAR		2'067.958,oo	
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR		206.018,oo	
RETENCIONES POR PAGAR		1'231.432,oo	
CUENTAS POR PAGAR CIAS. RELACION.		42'867.252,07	
DIVIDENDOS DE ACCIONISTAS		4'898.912,oo	S/1.153'943.834,07
7.-PASIVO EXIGIBLE A LARGO PLAZO			
DOCUMENTOS POR PAGAR	S/	321'391.782,oo	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		25'681.387,oo	S/ 347'073.169,oo
8.- CAPITAL SOCIAL.			
Carlos Gonzáles Artigas D.	s/	67'997.000,oo	
Agricola Vivero S.A.		12'000.000,oo	
Cristóbal Sandoval V		1.000,oo	
Pablo Larrea Loor		1.000,oo	
Margoth Happe Cedeño		1.000,oo	
TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL			S/ 80'000.000,oo
9.- RESERVAS			
LEGAL	S/	753.540,oo	
por Revalorizaciôn del Patrim.		8'357.526,oo	
TOTAL DE RESERVAS			S/ 9'111.066,oo
10.-RREXPRESION MONETARIA			S/ 486'628.658,oo
11.- RESULTADOS			
UTILIDADES NO EPROPIADAS	S/	7.187,oo	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		18'835.104,58	
TOTAL DE RESULTADOS			S/ 18'842.291,58
12.- INGRESOS			
VENTAS			S/1.942'757.444,oo
de Aceite Palma Africana	S/	674'594.573,oo	
Semilla de Palmiste con Nues		16'796.201,oo	
TOTAL VENTAS DE PRODUCTOS	S/	691.390.774,oo	
SERVICIO DE PROCESAMIENTO		1.251'366.670,oo	
TOTAL DE INGRESOS	S/	1.942'757.444,oo	
menos: DESCUENTOS POR CALIFICACION			18'644.029,oo
TOTAL DE INGRESOS NETOS			S/1.924'113.415,oo

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 2 9 ABR 1995
RECIBIDO

13.- COSTO DE VENTAS

COMPRAS DE MATERIAS PRIMAS	S/ 778'028.856,oo
INVENTARIO INICIAL	30'007.399,oo
	S/ 808'036.255,oo
INVENTARIO FINAL	8'839.188,oo
	S/ 799'197.067,oo
COSTO DE PRODUCCION	1.024'934.406,50
TOTAL DE COSTO DE VENTAS	S/1.824'131.473,50

14.- EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACION	S/ 71'633.511,26

15.- INGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS FINANCIEROS	
Intereses Ctas.Ctes.	S/ 805.599,52

16.- EGRESOS NO OPERACIONALES

EGRESOS FINANCIEROS	
Intereses	S/ 31.920,04
Impuestos y Comisiones	5'633.571,oo
Sobregiros Bancarios	410.234,14
TOTAL EGRESOS FINANCIEROS	S/. 6'075.725,18
OTROS EGRESOS	
Pérdidas en Diferencias de Cambios	4'243.200,oo
TOTAL DE EGRESOS NO OPERACION.	S/ 10'318.925,18

17.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

INGRESOS netos		S/ 1.924'113.415,oo
COSTO DE VENTAS		1.824'131.473,50
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		S/ 99'981.941,50
GASTOS DE ADMINISTRACION		71'633.511,26
UTILIDAD OPERACIONAL		S/ 28'348.430,24
INGRESOS NO OPERACIONALES		805.599,52
SUMAN		S/ 29'154.029,76
EGRESOS NO OPERACIONALES		10'318.925,18
UTILIDAD DEL EJERICIOIO ANTES DEL 15% REPARTO DE UTILIDADES		S/ 18'835.104,58
15% reparto de Utilidades	S/ 2'825.265,69	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	16'009.838m89	
Impuesto a la Renta	4'002.459,72	
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCI.	12'007.379,17	
RESERVAS LEGALES	1'200.737,92	
UTILIDAD	10'806.641,25	

Sm.

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 2 9 ABR 1995
RECIBIDO

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 CUMPLIMIENTOS DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTOS A LA - RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE E IMPUESTO AL VALOR AGRE GRADO.

A LA JUNTA DE ACCIONISTA DE LA COMPANIA "AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A..

Realicé una auditoria a los Estados Financieros de la compañia "AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A., por el ano que terminó el 31 de Diciembre de 1.994, emitiendo mi opinión sobre dichos Estados Financieros el 5 de Abril de 1.995.

Mi auditoria efectuada, la practiqué de acuerdo con Normas de Auditoria de General Aceptación en el Ecuador y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos Estados Financieros. Las normas requieren de una labor de auditoria planificada y desarrollada, para obtener una certeza razonable de que los Estados Fianciero no contengan exposiciones erroneas de carácter significativos e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en - los Estados Financieros.

Practiqué pruebas necesarias en cumplimiento con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a que:

Los Estados Fianciero, surgen de los Registros Contables de la empresa y los mismos son llevados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

Los Estados Financieros y sus datos 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.

Se han pagado el Impuesto a la Renta e Impuestos al Valor Agregado, que figuran como saldo en las cuentas respectivas a cargo de la empresa en sus declaraciones tributarias; y se han presentado las declaraciones de Retenciones en la Fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la empresa, en su calidad de Agente de Retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

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

Superintendencia de Compañías

Alejandro Ausberto Soledispa Matute

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

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

Mis pruebas no revelan en las transacciones y documentos examinados en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo anterior que mi opinión se considere incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de la empresa, por el ano que termina el 31 de diciembre de 1.994.

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

Abril 5 de 1.995.

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 2 9 ABR 1995
RECIBIDO

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