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 QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.995

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Superintendencia de Compañías
RECIBIDO 3 0 ABR 1996
RECIBIDO

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

C O N T E N I D O

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

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 LA COMPAÑIA AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A.

1.- He auditado los Estados Financieros de la compañía AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A., al 31 de Diciembre de 1.995. Los mismos son de responsabilidad de la administración de la empresa.

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

3.- Mi labor de Auditor Independiente, la realicé basándome en las Normas de Auditoría de General Aceptación en el Ecuador. Requeriendo las mismas, que una Auditoría sea planificada y de esta manera asegurar la obtención de una certeza razonada de estos Estados Financieros.

4.- Con las pruebas realizadas, incluyendo los examenes considerados indispensables y de absoluta importancia en mi calidad de Auditor, efectué 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:

5.- 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 1.995, DE CONFORMIDAD CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE GENERAL ACEPTACION EN EL ECUADOR.

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

Marzo, 29 de 1.995.

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 1.995

	NOTAS			
A C T I V O				
CORRIENTE				s/ 268'805.406,72
Disponible	2	s/	9'010.115,72	
Exigible	3		89'270.350,00	
Realizable	4		170'524.941,00	
NO CORRIENTE	5			2.966'178.885,00
Fijo no Depreciable		s/	9'403.596,00	
Fijo Depreciable			2.956'775.289,00	
		TOTAL DEL ACTIVO		s/ 3.234'984.291,72
P A S I V O				
CORRIENTE	6	s/	1.495.217.534,00	
NO CORRIENTE	7		724'558.306,00	
		TOTAL DEL PASIVO		s/ 2.219'775.840,00
P A T R I M O N I O				
CAPITAL SOCIAL	8	s/	80'000.000,00	
RESERVAS	9		30'850.125,00	
REEXPRESION MONETARIA	10		852'057.375,00	
UTILIDAD	13		52'300.951,72	
		TOTAL DEL PATRIMONIO		1.015'208.451,72
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		s/ 3.234'984.291,72

AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

31 de Diciembre de 1.995

	NOTAS		
INGRESOS DE OPERACION	11	s/	1.745'065.459,00
COSTO DE VENTAS	12		1.450'402.116,15
UTILIDAD BRUTA			294'603.342,85
GASTOS DE ADMINISTRACION			212'1 90313,71
UTILIDAD DE OPERACION			82'413.029,14
OTROS INGREGOS NO OPERACIONALES			4'879.231,42
UTILIDAD			87'292.260,56
OTROS EGRESOS NO OPERA CIONALES			34'991.308,84
UTILIDAD ANTES DEL REPARTO DE UTILIDADES TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	13		52'300.951,72

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

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.995.

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION.

OBSERVADO LOS ESTADOS FINANCIEROS, los mismos presentan aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. Las partidas en el Estado de Resultados se las considera a sus costos históricos, excepto el cargo por depreciación de Activos Fijos, calculados en base al valor revalorizado.

La empresa "AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S.A.", APLICA PRINCIPIOS Y POLITICAS DE CONTABILIDAD RECOMENDABLES Y PRECISAS, dando facilidad a la indagación de una información inmediata y confiable, haciendo de esta manera, que los valores del Activo tengan una absoluta custodia.

2.- ACTIVO DISPONIBLE

CAJA		s/ 530.000,oo	
Cajas Chicas:			
Manta	s/ 30.000,oo		
Quevedo	500.000,oo		
BANCOS		8'480.115,72	
Manta			
del Pacífico	s/ 582.956,15		
Quevedo			
dle Pichincha	6'414.699,57		
Internacional	1'482.460,oo		
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE			s/9'010.115,72

3.- ACTIVO EXIGIBLE

Depósitos Previos	s/3'780.000,oo	
Anticipos Personal-Trabajad.	2'232.520,oo	
Anticipos Proveedores	1'169.169,oo	
Anticipos Contratistas	7'026.000,oo	
Anticipos Gastos-Viajes-Compras	450.000,oo	
Otras Cuentas por Cobrar	2'598.835,oo	
Retenciones en la Fuente	41'005.219,oo	
Credito Tributario	25'008.607,oo	
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE		s/ 89'270.350,oo

4.- ACTIVO REALIZABLE

INVENTARIOS			
Presento mi salvedad por haber sido contratado despues del 31 de Diciembre de 1.995.			
PRODUCTOS TERMINADOS			s/ 72'634.400,oo
Aceite Crudo de Palma	s/ 72'634.400,oo		
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS			93'196.341,oo
Saldo al 31 de Diciemb/95	s/ 87'167.704,oo		
Reexpresión Monetaria	6'028.637,oo		
IMPORTACIONES EN TRANSITO			4'694.400,oo

5.- ACTIVO FIJO

FIJO NO DEPRECIABLE s/9'403.596,oo

Maquinarias y Equipos en Montaje s/9'403.596,oo

FIJO DPRECIABLE

	SALDOS DE LIBROS	REEXPRESION MONETARIA/95	
Edificiones y Construcc.	170'636.214,oo	28'974.351,oo	199'610.565,oo
Instalaciones	138'267.060,oo	22'852.221,oo	161'119.281,oo
Maquinarias y Equipos	2.375'796.724,oo	392'092.541,oo	2767'889.265,oo
Muebles y Enseres	5'095.599,oo	1'115.684,oo	6'211.283,oo
Vehiculos	75'228.840,oo	13'444.802,oo	88'673.642,oo
Equipos de Mabaratorios	35'867.068,oo	7'871.694,oo	43'738.762,oo
Equipos de Oficina	20'630.426,oo	3'360.391,oo	23'990.817,oo
Coches Transportador Frut.	51'085.412,oo		51'085.412,oo
Piscinas Tratamiento de Agua	213'010.893,oo	7'881.403,oo	220'892.296,oo
TOTALES	3.085'618.236,oo	477'593.087,oo	3.563'.211323,oo

DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVO FIJO

	SALDO DE LIBROS	REXAPRESION MONETARIA/95	
Edificios y Construccio.	15'519.926,oo	3'371.199,oo	18'891.125,oo
Instalaciones	20'754.713,oo	3'523.797,oo	24'278.510,oo
Maquinarias y Equipos	410'267.325,oo	84'528.152,oo	494'795.477,oo
Muebles y Enseres	879.617,oo	193.980,oo	1'073.597,oo
Vehículos	22'632.924,oo	4'915.977,oo	27'548.901,oo
Equipos de Laboratórios	4'117.915,oo	906.348,oo	5'024.263,oo
Equipos de Oficina	2'951.089,oo	615'479,oo	3'566.568,oo
Coches Trnasportador de Frutas	31'257.593,oo		31'257.593,oo
TOTALES	508'381.102,oo	98'054.932,oo	606'436.034,oo

VALOR NETO DE ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

	SALDO ACUTAL	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR ACTUAL
Edificios y Construcc.	199'610.565,oo	18'891.1 25,oo	180'719.440,oo
Instalaciones	161'119.281,oo	24'278.510,oo	1 36'840771,oo
Maquinarias y Equipos	2.767'889.265,oo	494'795.477,oo	2.273'093.788,oo
Muebles y Enseres	6'211.283,oo	1'073.597,oo	5'138.686,oo
Vehículos	88'673.642,oo	27'548.901,oo	61'124.741,oo
Equipos de Laboratoios	43'738.761,oo	5'024.263,oo	38'714.499,oo
Equipos de Oficina	23'990.817,oo	3'566.568,oo	20'424.249,oo
Coches Transportador de Frutas	51'085.412,oo	31'257.593,oo	19'827.819,oo
Piscina Tratamiento de Agua	220'892.296,oo		220'892.296,oo
TOTALES	3.563'211.323,oo	606'436.034,oo	2.956'775.289,oo

6.- PASIVO CORRIENTE

Proveedores Materia Prima	s/	224.000,oo
Proveedores Materiales		5'662.979,oo
Documentos por Pagar		192'177.000,oo
Otros Acreedores (Cias.Relacionadas)		1.086'679.834,oo
Varias Cuentas por Pagar		189'304.118,oo
Sobregiros Bancarios		729.529,oo
Sueldos por Pagar		161.678,oo
Beneficios Sociales por Pagar		12'114.813,oo
Impuestos Retenidos por Pagar		365.066,oo
IESS		2'354.517,oo
Cuentas por Pagar Servicios Básicos		5'444.000,oo
TOTAL PASIVO CORRIENTE	s/	1.495'217.534,oo

7.- PASIVO NO CORRIENTE

DOCUMENTOS POR PAGAR		s/	715'665.210,oo
Miguel Mendoza	s/ 94'741.786,oo		
Eduardo Schonenberg	135'400.000,oo		
Medardo Intriago	78'461.600,oo		
Carlos Pinargote	91'409.883,oo		
Francisco Mejia	62'976.800,oo		
Enrique Solorzano	60'280.210,oo		
Gustavo Acosta	65'840.680,oo		
Emilia Macias	65'984.685,oo		
Ivan Carofilis	60'569.566,oo		
DIVIDENDOS ACCIONISTAS			8'893.096,oo
TOTAL PASIVO CORRIENTE		s/	724'558.306,oo

8.- CAPITAL SOCIAL

Carlos González Artigas Diaz	s/	67'997.000,oo
Agrícola Vivero		12'000.000,oo
Cristóba l Sandoval V.		1.000,oo
Pablo Larrea Loor		1.000,oo
Margarita Happe Cedeño		1.000,oo
	s/	80'000.000,oo

9.- RESERVAS

Legal	s/	2'354.524,oo
Revalorización del Patrimonio		28'495.601,oo
TOTAL DE RESERVAS	s/	30'850.125,oo

10.- REEXPRESION MONETARIA

Año 1.992.- Indice 63,90%	s/	[illegible]
Año 1.993.- Indice 32,30%		161'550.678,oo
Año 1.994.- Indice 24,50%		325'077.980,oo
Año 1,995.- Indice 22,20%		365'428.717,oo
TOTAL REXPRESION MONETARIA	s/	852'057.375,oo

11.- INGRESOS DE OPERACION

VENTAS DE PRODUCTOS		s/	400'527.459,oo
Aceite Palma africana	s/ 389'913,982,oo		
Semilla de Palmiste con Nuez	10'613.477.oo		
SERVICIOS DE PROCESAMIENTO			1.344'478.000,oo
Fruta de Palma Africana	s/1.344'478.000.o		
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACION			s/1.745'005.459,oo

12.- COSTO DE VENTAS

Inventario Inicial Productos Terminados			
Aceite de Palma	s/ 8'626.800,oo		
Nuez	212.388.oo		
	s/ 8'839.188,oo		
Compras			
Fruta Palma	528'409.768,oo		
Gastos de Producción			
Generales	s/72 3936.220,15		
Deprec.Act.	261'849.140,oo985'787.360,15		
	s/1'523.036.316,15		
Disponible			
Inventario Final			
Aceite de Palma	72'634.200,oo1.450'402.116,15		
UTILIDAD DE OPERACION BRUTA			294'603.342,85
GASTOS GENERALES			
Administración			212'190.313,71
UTILIDAD DE OPERACION		s/	82'413.029,14
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses en Ctas.Ctes	s/ 1'615.470,oo		
Otros Ingresos	3'263.761,42		4'879.231,42
		s/	87'292.260,56
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	s/		
Intereses	7'408.282,20		
Sobregiros Bancarios	2'015.615,64		
	s/ 9'423.897,84		
Pérdidas en Diferencial cambiario	25'228.097,oo		
Intereses por Mora Impuest.	339.314,oo		34'991.308,84
13.- UTILIDAD ANTES DEL REPARTO DE UTILIDADES TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA		s/	52'300.951,72

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 GADO.

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA AGRICOLA PALME RA DE LOS RIOS S. A.

Realicé una Auditoría a los Estados Financieros de la com pañía AGRICOLA PALMERA DE LOS RIOS S. A., por el año que terminó el 31 de Diciembre de 1.995, emitiendo mi opinión sobre dichos Estados Financieros el 29 de Marzo de 1.996.

Mi auditoría efectuada, la practiqué de acuerdo con Nor - mas de Auditoría 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 audito- ría planificada y desarrollada, para obtener una certeza razonable de que los Estados Finanacieros no contengan ex posiciones 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 esta- blecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Re- glamentos, en relación a que:

Los Estados Financieros, 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 re- gistrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, - Retenciones en la Fuente y el Impuesto al Valor Agregado, han sido tomado fielmente de los Registros Contables.

Se han pagado el Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, que figuran como saldo en las cuentas respecti- vas 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 Reten ción, de conformidad con las disposiciones legales y los

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 Nº SC - RNAE - 159

Acuerdos Ministeriales que fijan los procentajes respectivos.

Los aspectos mencionados anteriormente, cumplidos por parte de la empresa, así como los criterios de aplicación de Normas Tributarias respectivas, son responsabilidad de su administración y tales criterios podrán eventualmente no ser compartidos por la s autoridades competentes.

Mis pruebas no revelan en las transacciones y documentos examinadds 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 año que termina el 31 de Diciembre de 1.995.

Ing. Soledispa

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

Marzo ,29 de 1.995.

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