

INFORME A LA GERENCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑIA
REPRESENTACIONES AGRO INDUSTRIALES S.A. REAGRO

EN SESION LLEVADA A CABO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EL DIA 1 DE ABRIL DE 1996, ME COMPLACE EXPONER ANTE USTEDES LA SITUACION ECONOMICA DE LA EMPRESA, SEGUN BALANCES PRESENTADOS POR EL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD, PARA LO CUAL LO DESGLOZO DE LA SIGUIENTE MANERA:

BALANCE GENERAL

EN EL BALANCE GENERAL SE REFLEJAN LOS MOVIMIENTOS QUE HAN TENIDO LAS CUENTAS DE ACTIVO, PASIVO Y EL CAPITAL O PATRIMONIO DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES AGRO INDUSTRIALES S.A. REAGRO.

ACTIVOS

LOS ACTIVOS CORRIENTES HAN REFLEJADO UN TOTAL DE S/.137'598.178,00 PARA INDICAR LA LIQUIDEZ QUE HA TENIDO LA EMPRESA EN ESTE AÑO, HACEMOS LA RELACION DE ACTIVOS CORRIENTES SOBRE PASIVOS CORRIENTES, EL CUAL TIENE UN TOTAL DE S/.126'664.330,00 INDICANDO POR MEDIO DE LA FORMULA SERIA:

ACTIVOS CORRIENTES - 137'598.178 - 1,086
PASIVOS CORRIENTES - 126'664.330 -

EN LA PARTE CORRESPONDIENTE A LOS ACTIVOS DE LA COMPAÑIA, EN LO QUE RESPECTA A LOS ACTIVOS NO MONETARIOS, SE HIZO LA CORRECCION MONETARIA A LOS INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS QUE POSEE LA EMPRESA.

INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS SE ENCUENTRAN VALORADOS AL COSTO PROMEDIO Y REFLEJAN UN VALOR DE S/.33'292.200,00; SIN CORRECCION MONETARIA, VALOR CORREGIDO Y QUE ESTA REFLEJADO EN EL BALANCE ES DE S/.36'298.020,00; LA DIFERENCIA SE ENCUENTRA CONTABILIZADA, EN LA CUENTA REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA POR S/.3'005.820,00.

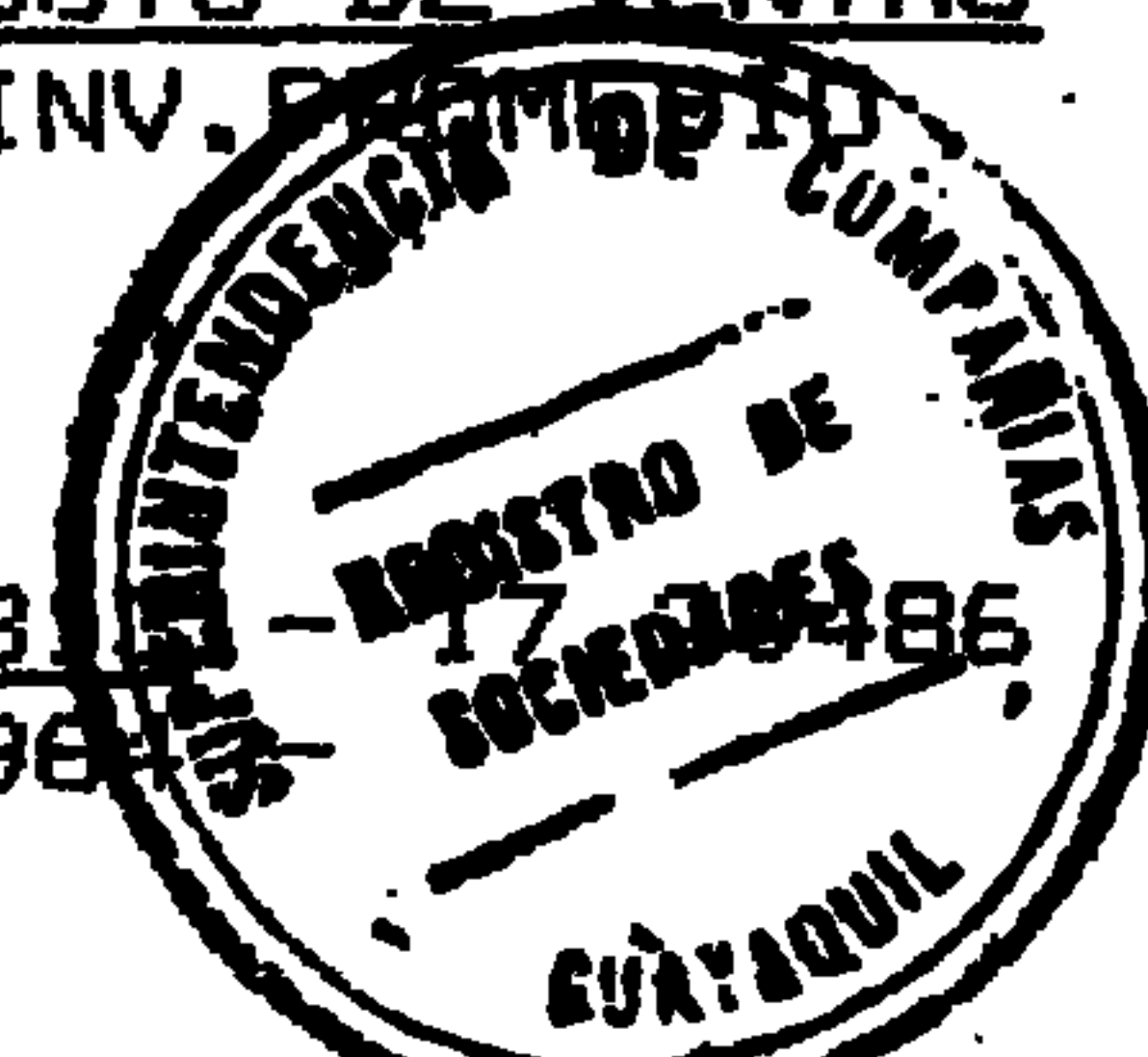
LA ROTACION QUE HAN TENIDO LOS INVENTARIOS LO VAMOS A DEMOSTRAR MEDIANTE LA SIGUIENTE FORMULA:

$$\frac{\text{INVENTARIO INICIAL} + \text{COMPRAS} - \text{INVENTARIO FINAL}}{2} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INV. PROMEDIO}}$$

REEMPLAZADO EN VALORES SERIA:

$$\frac{24'003.728 + 502'172.785 - 33'292.200}{2} = \frac{492'884.313 - 28'647.961}{2}$$

$$\text{INDICE DE ROTACION} = \frac{17,20486 \times 360}{17,20486} = 21 \text{ DIAS DE ROTACION}$$



30 ABR. 1996

ACTIVOS FIJOS

LOS ACTIVOS FIJOS SE ENCUENTRAN VALORADOS AL COSTO DE ADQUISICION Y REFLEJAN UN VALOR DE S/.15'937.306,00 SIN CORRECCION MONETARIA; VALOR CORREGIDO Y QUE ESTA EN EL BALANCE, ES DE S/.24'246.858,00 MENOS LA DEPRECIACION ACUMULADA POR UN VALOR DE S/.9'352.012.

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES.- NUESTRO PASIVOS CORRESPONDE A TODAS LAS OBLIGACIONES CONTRAIDAS POR LA EMPRESA Y QUE NORMALMENTE DEBEN SER CANCELADAS EN UN PERIODO DE 12 MESES, LOS PASIVOS CORRIENTES LO CONFORMAN POR PROVEEDORES NACIONALES LOS CUALES REFLEJAN UN SALDO DE S/.92'520.538,00; OBLIGACIONES BANCARIAS LOS CUALES ARROJAN UN SALDO S/.14'008.333,00 Y LOS ANTICIPOS ENTREGADOS POR LOS CLIENTES POR CONCEPTO DE SUS COMPRAS REALIZADAS EN LA EMPRESA.

LAS DEMAS CUENTAS DEL PASIVO SON LAS PROVISIONES, COMO DE APORTES AL IESS, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES.

CAPITAL O PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL.- EL CAPITAL SUSCRITO ES DE S/.2'000.000,00; APORTES PARA FUTURA AUMENTO DE CAPITAL S/.8'000.000,00 VALOR QUE REPRESENTA, LAS APORTACIONES EFECTUADAS POR LOS ACCIONISTAS.

RESERVA LEGAL.- CON UN VALOR DE S/.93.843,00.

REEXPRESION MONETARIA.- SU VALOR ES ACREEDOR POR LO TANTO ESTA EN EL PASIVO, EN ESTA CUENTA ESTAN REEXPRESADOS LOS VALORES DE LOS ASIENTOS DE INVENTARIOS, ACTIVOS FIJOS, RESERVA LEGAL, RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO, UTILIDAD ACUMULADA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO BASICO QUE NOS INDICA LOS INGRESOS Y LOS EGRESOS DURANTE EL EJERCICIO 1.995, Y QUE ESTA CLASIFICADO DE ACUERDO CON LAS PRINCIPALES OPERACIONES DEL NEGOCIO QUE SON:

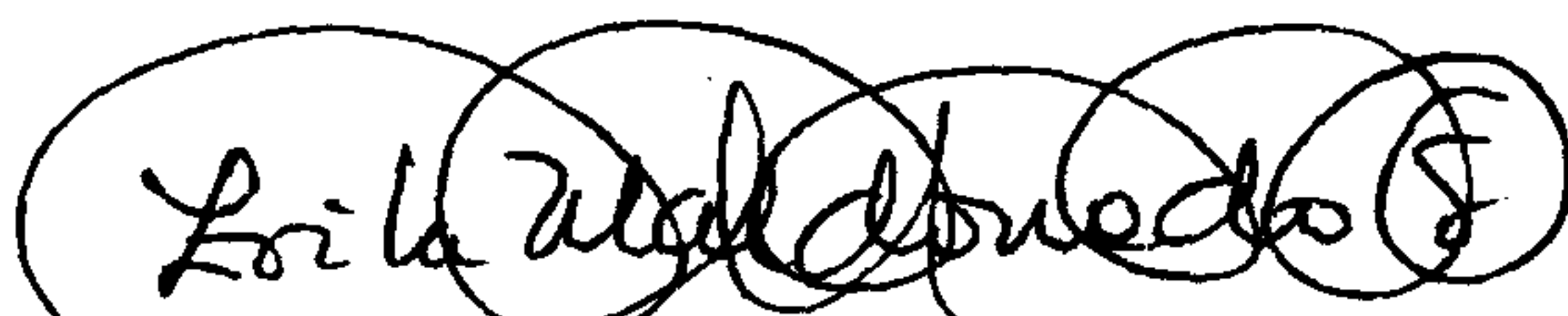
VENTAS.- NUESTRO MONTO FUE DE S/.625'475.285,00 HACIENDO UNA RELACION ENTRE LAS VENTAS Y EL COSTO DE VENTAS QUE TIENE UN VALOR DE S/.492'884.313,00 Y SACANDO POR LA RELACION DE LOS PORCENTAJES DECIMOS:

% COSTO DE VENTAS = $S/.492'884.313,00 = 0,79$; LO QUE SIGNIFICA, POR CADA S/.1,00 DE VENTAS EL 79% QUE CORRESPONDE AL COSTO DE UTILIDAD BRUTA $S/.132'590.972,00 = 0,21$; LO QUE SIGNIFICA QUE POR CADA S/.1,00 DE VENTA LA EMPRESA OBTIENE UN 21% DE UTILIDAD BRUTA.

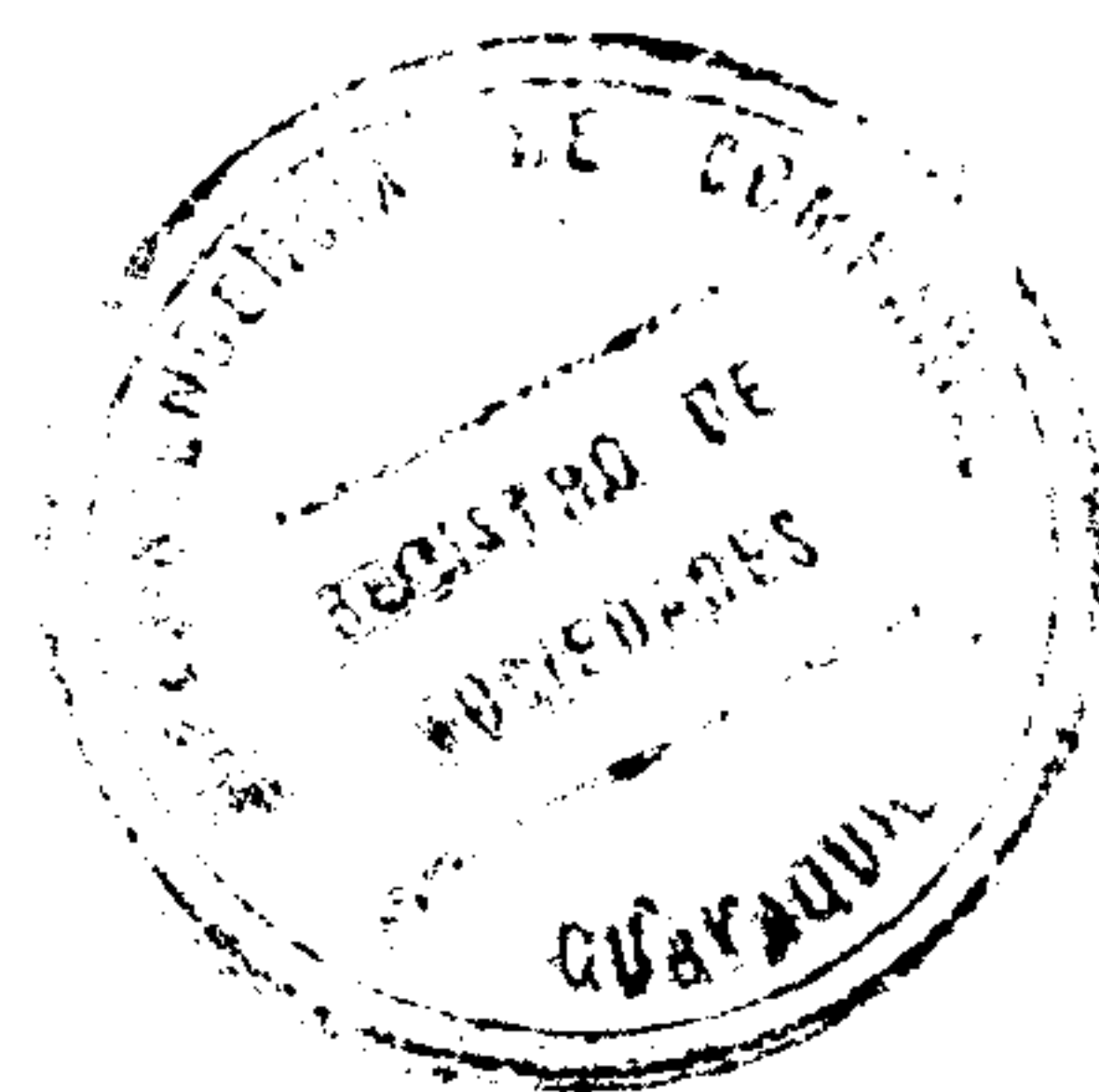
GASTOS OPERACIONALES.-S/.115'196.908,00; QUE ESTA DIVIDIDO ENTRE LOS GASTOS DE VENTAS S/.55'621.183,00 Y LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS S/.59'575.725,00. LOS PORCENTAJES QUE REPRESENTAN SON 0,18 VENTAS Y ADMINISTRACION LOS QUE SIGNIFICA QUE POR CADA S/.1,00 DE VENTA LA EMPRESA INCURRE EN UN GASTOS DE 0,18; TANTO EN VENTAS, COMO ADMINISTRACION.

MEDIANTE TODO ESTE ANALISIS LLEGAMOS A LA CONCLUSION DE UNA UTILIDAD DE S/.5'140.668,00 ANTE DE IMPUESTO A LA RENTA e 15% UTILIDAD A TRABAJADORES; S/.3'277.176,00 DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA e 15% UTILIDAD A TRABAJADORES HACIENDO UNA RELACION CON LA CANTIDAD DEL AÑO PASADO QUE FUE UNA PERDIDA S/.508.480,00. ESPERANDO QUE PARA ESTE AÑO LA SITUACION DE NUESTRO PAIS MEJORE, AUGURAMOS OPTIMISMO QUE PARA ESTE EJERCICIO ECONOMICO SEA MEJOR QUE EL ANTERIOR.

ATENTAMENTE,



SRIA. ZOILA MALDONADO S.
GERENTE GENERAL



30 ABR 1996