108.091

"QUEVEXPORT S.A.."

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
Quevexport S.A,

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Quevexport S.A.** al 31 de Diciembre del 2004,el correspondiente estado de resultado, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre este estado financiero, basado en mi auditoria.

2. Debido a que fui contratado como auditor con fecha posterior al cierre de los estados financieros, no fue factible realizar la observación física de los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2004, ni las existencias físicas a esa fecha, lo cual no nos permite obtener una certeza razonable del saldo presentado en los estados financieros de la compañía.

3. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye el examen, mediante pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

4. Como parte de mi examen efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomado de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podría eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, excepto por lo mencionado en el párrafo dos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Quevexport S.A.** al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Agosto 23 del 2005.

Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
29 AGO 2005
Fátima Fernández V.
GUAYAQUIL

ESTADO # 1
QUEVEXPORT S.A.
BALANCE GENERAL
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO:	NOTAS	31 DE DICIEMBRE DEL 2004
CORRIENTE		
CAJA - BANCOS	2	143.934,02
CUENTAS POR COBRAR	3	397.503,21
(-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES		-14.677,67
INVERSIONES TEMPORALES	4	169.947,00
CREDITO TRIBUTARIO		17.411,07
INVENTARIOS	5	266.614,55
GASTOS ANTICIPADOS	6	5.667,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**986.399,98**
FIJO		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	7	169.577,27
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-18.865,70
TOTAL ACTIVO FIJO		**150.711,57**
TOTAL ACTIVO		**1.137.111,55**
PASIVO:		
CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	8	709.796,75
OBLIGACIONES CON SRI	9	14.424,66
OBLIGACIONES CON IESS	10	259,40
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	11	162.313,12
PROVISION A CORTO PLAZO		42.373,67
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**929.167,60**
TOTAL PASIVO		**929.167,60**
PATRIMONIO:		
CAPITAL SOCIAL	12	4.000,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		0,00
RESERVA LEGAL		20.394,39
RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES		122.983,05
RESULTADO DE LOS EJERCICIOS		60.566,51
TOTAL PATRIMONIO		**207.943,95**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.137.111,55**

Daniel Manobanda
Gerente General

Hector Zamora
Contador

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO # 2
QUEVEXPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADO
(EXPRESADO EN DOLARES)

	31 DE DICIEMBRE DEL 2004
INGRESOS:	
VENTAS DE PRODUCTOS	7.166.263,74
TOTAL INGRESOS	**7.166.263,74**
COSTOS:	
COSTO DE VENTAS	6.039.849,98
TOTAL COSTO DE VENTAS	**6.039.849,98**
UTILIDAD BRUTA	**1.126.413,76**
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	979.925,02
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	**979.925,02**
GASTOS FINANCIEROS	**53.690,74**
OTROS INGRESOS	**12.764,54**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**105.562,54**
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	**15.834,38**
25% IMPUESTO A LA RENTA	**22.432,04**
RESERVA LEGAL	**6.729,61**
UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS	**60.566,51**

Daniel Manobanda
Gerente General

Hector Zamora
Contador

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

QUEVEXPORT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

			RESERVAS										
FECHA	CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	SUPERAVIT PARA REVALORIZACION DE PATRIMONIO	RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES	CAPITALIZACION DE DEUDAS	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	UTILIDADES RETENIDAS	SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	TOTAL
1-ene-03	SALDO INICIAL 2003	4.000,00	1.763,44	-	-	46.762,33	-	186.687,70	-	-	-	15.870,99	-	255.084,46
	25% IMP. RENTA 2003	-	-	-	-	-	-	28.003,16	-	-	-	-	-	28.003,16
	15% PART. TRABAJADORES 2003	-	-	-	-	-	-	39.671,14	-	-	-	-	-	39.671,14
	RESERVA LEGAL 2003	-	11.901,34	-	-	-	-	11.901,34	-	-	-	-	-	0,00
	SALDO AL 31 DIC. 2003	**4.000,00**	**13.664,78**	**0,00**	**0,00**	**46.762,33**		**107.112,07**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**15.870,99**	**0,00**	**187.410,17**
1-ene-04	TRANSFERENCIAS....	4.000,00	13.664,78	-	-	46.762,33		122.983,06	-	-	-	-	-	187.410,17
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.562,54	-	-	105.562,54
	25% IMP. RENTA 2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-15.834,38	-	-	-15.834,38
	15% PART. TRABAJADORES 2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22.432,04	-	-	-22.432,04
	RESERVA LEGAL	-	6.729,61	-	-	-	-	-	-	-	-6.729,61		-	0,00
	DEVOLUCION APORT. FUT. CAPITA	-	-	-	-	-46.762,33	-	-	-	-	-	-	-	-46.762,33
	PERDIDA DEL AÑO 2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
	TOTAL	**4.000,00**	**20.394,39**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**122.983,06**	**0,00**	**0,00**	**60.566,51**	**0,00**	**0,00**	**207.943,96**

TOTAL PATRIMONIO **207.943,96**

Daniel Manobanda
Gerente General

Hector Zamora
Contador

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

QUEVEXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	7.291.051,22	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		7.291.051,22
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-6.566.287,47	
Intereses pagados	0,00	
Impuesto sobre la renta pagado 2003	-39.671,14	
Participación trabajadores pagada 2003	-28.003,15	
Impuesto sobre la rante pagada 2004	-22.432,04	
Participación trabajadores pagada 2004	-15.834,38	
Otros ingresos y egresos	0,00	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-6.672.228,18
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación		618.823,04

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de activos fijos tangibles	-77.302,30	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		-77.302,30

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de préstamos de corto plazo	0,00	
Producto de préstamos de largo plazo	70.672,64	
Pagos para saldar deudas de cotrto plazo	-701.411,12	
Producto aportes futuras capitalizaciones	-46.762,33	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación		-677.500,81

Aumento (disminución) neto en el efectivo	-135.980,07
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1	279.914,09
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31	143.934,02

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

QUEVEXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad		67.296,12
Mas: Partidas que no requiere utilización del efectivo		
Depreciación	13.972,94	
Cuentas Incobrables	11.174,67	25.147,61
Efectivo Proveniente de Operaciones		92.443,73
Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Ctas.por cobrar clientes	100.848,28	
Ctas. *por cobrar relacionadas*	58.176,35	
Otras cuentas por cobrar	-79.387,47	
Inventarios	118.971,88	
Otros activos diferidos	7.047,87	
Impuestos anticipados	-9.814,30	
Pagos anticipados	-5.667,80	
Cuentas por pagar	182.385,48	
Impuestos, IESS, etc. Por Pagar	29.160,83	
Provisiones a corto plazo	42.373,67	
Provisiones para mant. Y rep. Planta y eq.	149.958,82	
Participación trabajadores	-28.003,15	
Impto. a la renta	-39.671,14	
Efectivo Proveniente de Operaciones		526.379,32
EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**618.823,05**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

1. Principales Políticas Contables

QUEVEXPORT S.A. .- Es una compañía que inició sus actividades de exportación y comercialización de productos agrícolas; especialmente cacao, arroz y soya en Julio del 2002.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2003 la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

Inventarios.- Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición. El costo no excede del valor del mercado.

Propiedades, Planta y Equipos .- Están registrados al costo de adquisición y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Las tasas de depreciación anual de muebles, vehículos y equipos son las siguientes:

Activos	***Tasas***
Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10% y 33%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros Activos Tangibles	10%

Beneficios Sociales.- Están registrados mediante el método devengado con cargo a los resultados del período.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

2. Caja-Bancos.- La cuenta caja – bancos consiste en:

	31 de diciembre del 2004
CAJA GENERAL QUEVEXPORT	6.430,17
CUENTAS CORRIENTES NACIONALES	67.573,34
CUETAS CORRIENTES EN EL EXTERIOR	29.811,07
CUENTAS DE AHORROS NACIONALES	40.119,44
TOTAL	**143.934,02**

3. Cuentas por Cobrar.- El saldo de la cuenta por cobrar por el período terminado el 31 de diciembre del 2004, consiste de lo siguiente:

	31 de diciembre del 2004
CLIENTES	256.920,56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	140.582,65
(-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES	-14.677,67
TOTAL	**382.825,54**

4. Inversiones.- Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 las inversiones consisten en:

	31 de diciembre del 2004
ACCIONES DE OLEORIOS	169.947,00
TOTAL	**169.947,00**

5. Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2004, un detalle del saldo final de inventarios es el siguiente.

	31 de diciembre del 2004
CACAO NATURAL - M.P.	104.625,16
ARROZ PILADO P.T.	51.969,07
CACAO - P.T.	2.417,41
CAFÉ - P.T.	7.200,00
MAIZ - P.T.	80.622,04
SOYA - P.T.	19.780,87
TOTAL	**266.614,55**

6. Gastos Pagados por Anticipado.- El saldo del gasto anticipado al 31 de diciembre del 2004, el siguiente:

	31 de diciembre del 2004
SEGUROS CONTRA INCENDIO ROBO Y/O ASALTO (ALIANZ)	1.347,63
SEGUROS CONTRA INCENDIO ROBO Y/O ASALTO (COOPS)	1.249,71
SEGUROS DE VEHICULOS (COPSEGUROS)	2.139,70
SEGUROS DE ACCIDENTES PERSONALES (COOSEGUROS)	930,76
	5.667,80

7. Propiedades, Plantas y Equipos.- Los movimientos de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004 , fueron como sigue:

Activos	Saldo Inicial al 1 de enero 2004	Adiciones	Saldo Final al 31 de dic. 2004
TERRENOS	2.380,00	0,00	2.380,00
EDIFICIOS	0,00	30.000,00	30.000,00
INSTAL, MAQ. M. Y ENS Y EQ. COMP.	19.498,89	25.829,49	45.328,38
VEHÍCULOS	66.443,44	20.410,54	86.853,98
OTROS ACTIVOS TANGIBLES	3.308,67	1.706,24	5.014,91
SUBTOTAL	**91.631,00**	**77.946,27**	**169.577,27**
Menos depreciación:	**-4.892,76**	**-13.972,94**	**-18.865,70**
TOTAL	**86.738,24**	**63.973,33**	**150.711,57**

8. Cuentas por Pagar .- El saldo de la cuenta por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

	31 de diciembre del 2004
PROVEEDORES	208.831,24
RELACIONADAS	465.567,29
EMPLEADOS	35.398,22
TOTAL	**709.796,75**

9. Obligaciones S.R.I..- El saldo de las obligaciones con S.R.I. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2004
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	12.175,15
25% RELACION DE DEPENDENCIA	1.023,62
RETENCION EN LA FUENTE 1% (SOCIEDADES)	35,90
RETENCION EN LA FUENTE 1% (P. NATURALES)	139,11
RETENCION HONORARIOS Y DIETAS (P. NATURALES)	70,72
RETENCION DEL 70% IVA	923,07
RETENCION DEL 100% IVA	57,09
TOTAL	**14.424,66**

10. Obligaciones con IESS.- El saldo de las obligaciones con IESS por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2004
APORTE PATRONAL AL IESS	134,53
APORTE INDIVIDUAL AL IESS	112,81
SECAP - IECE	12,06
TOTAL	**259,40**

11. Otros pasivos a corto plazo.- El saldo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2004
PROV. PARA MANT. Y REPARACION DE PLANTA Y MAQ.	150.000,00
ARRIENDOS ACUMULADOS POR PAGAR	12.313,12
TOTAL	**162.313,12**

12. Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2004, el capital actual de la empresa QUEVEXPORT S.A. está constituido por 4,000 acciones ordinarias y nominativas de US $ 1.00 cada una.

13. Préstamos de Accionistas.- Los préstamos de accionistas constituyen aportaciones de bienes y entregas de efectivo para futuro aumento de capital, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

14. Transacciones con Compañías Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2004, los saldos de las transacciones que se efectuaron con las compañías relacionadas fueron los siguientes:

		CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR PAGAR
MANOBANDA CEDENO DANIEL ENRIQUE		0,00	433.138,89
MARILU MUNOZ (PRESIDENTA)		0,00	32.428,40
	TOTAL	**0,00**	**465.567,29**

15. Eventos Posteriores.- De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2004, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.