CONAUDIN Cía. Ltda.
CONTABILIAD Y AUDITORIA INTEGRAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta General de
Extractora Atahualpa – EXTRACATA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Extractora Atahualpa EXTRACATA S.A., al 31 de diciembre 2010 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son

razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Excepciones

5. La compañía no ha contratado la realización del cálculo actuarial, razón por la cual no se ha podido establecer el efecto en el estado de resultados ni en pasivos, por la falta de registros de las provisiones derivadas de este cálculo, tanto por Jubilación Patronal como por Desahucio.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto al asunto mencionado en el párrafo 5, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Extractora Atahualpa EXTRATACA S.A. al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asuntos de énfasis

7. A partir del 1 de enero de 2009, en el Ecuador es obligatoria la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, según resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.Q.ICI.CPAAIRFS.11 de 12 de enero de 2011. Extractora Atahualpa EXTRACATA S.A., debe implementar dichas normas a partir del año 2012 con año de transición 2011.

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

Quito, 21 de marzo de 2011

CONAUDIN Cia. Ltda.
RNAE Nro. 199

Ing. Consuelo Vinueza
Lic. No. 5880

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

Extractora Atahualpa EXTRACATA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

A C T I V O S	NOTAS	2009	2010
Activo Corriente:			
Caja y Bancos	(3)	370.809,60	193.299,32
Cuentas por Cobrar	(4)	261.349,73	441.785,99
Impuestos Anticipados	(5)	70.986,95	69.972,14
Inventarios	(6)	74.627,80	61.100,00
Total Activo Corriente		**777.774,08**	**766.157,45**
Activo no corriente			
Propiedad Planta y Equipos (neto)	(7)	557.058,23	560.041,91
Inversiones en Compañías	(8)	134.553,23	268.761,23
TOTAL ACTIVOS		**1.543.881,54**	**1.594.960,59**

P A S I V O S

Pasivo Corriente			
Proveedores	(9)	1.542,46	2.254,76
Cuentas por Pagar	(10)	9.590,17	16.235,74
Provisiones Sociales	(11)	37.428,82	42.266,88
Impuestos por Pagar	(12)	42.806,68	53.207,12
Total Pasivo Corriente		**91.368,13**	**113.964,50**
Pasivo no corriente			
Obligaciones a Largo Plazo	(13)	879.538,66	888.538,66
TOTAL PASIVOS		**970.906,79**	**1.002.503,16**

P A T R I M O N I O

Capital Social Autorizado y Pagado	(14)	91.380,00	91.380,00
Reservas	(14)	349.458,92	349.458,92
Utilidades Acumuladas	(14)	8.268,11	12.207,02
Utilidades del Ejercicio	(14)	123.867,72	139.411,49
TOTAL PATRIMONIO		**572.974,75**	**592.457,43**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.543.881,54**	**1.594.960,59**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

Extractora Atahualpa EXTRACATA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Años terminados a Diciembre 31
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2009	2010
VENTAS	3.826.473,08	3.739.860,24
COSTO DE VENTAS	(3.277.042,19)	(3.208.812,63)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**549.430,89**	**531.047,61**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	(185.242,85)	(207.327,88)
Gastos Generales	(123.439,38)	(65.042,84)
UTILIDAD OPERACIONAL	**240.748,66**	**258.676,89**
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos Financieros y Otros Ingresos	49.625,82	67.583,02
Gastos Financieros	(100.880,13)	(107.098,17)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**189.494,35**	**219.161,74**
15% Participación Trabajadores	28.424,15	32.874,25
25% Impuesto a la Renta	37.202,48	46.876,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**123.867,72**	**139.411,49**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

Extractora Atahualpa EXTRACATA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Años terminados a Diciembre 31 de 2009 y 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVAS		UTILIDADES		TOTAL
		LEGAL	CAPITAL	NO DISTRIBUIDAS	DEL EJERCICIO	
Saldo a enero 1 de 2009	**91.380,00**	**52.993,65**	**285.038,62**	**4.997,99**	**114.266,52**	**548.676,78**
Reclasificaciones				114.266,52	(114.266,52)	-
Transferencia		11.426,65		(11.426,65)		-
Dividendos pagados				(99.569,65)		(99.569,65)
Utilidad del Ejercicio 2009					123.867,72	123.867,72
Saldo a diciembre 31 de 2009	**91.380,00**	**64.420,30**	**285.038,62**	**8.268,21**	**123.867,72**	**572.974,85**
Reclasificaciones				123.867,72	(123.867,72)	0,00
Dividendos pagados				(119.928,91)		(119.928,91)
Utilidad del Ejercicio 2010					139.411,49	139.411,49
Saldo a diciembre 31 de 2010	**91.380,00**	**64.420,30**	**285.038,62**	**12.207,02**	**139.411,49**	**592.457,43**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

Extractora Atahualpa EXTRACATA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año terminado a Diciembre 31
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	2009	2010
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Utilidad Neta	**123.867.72**	**139.411,49**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo *neto generado por actividades de operación*		
Depreciación	73.096,21	85.048,90
Provisión Cuentas Incobrables	3.126,57	(10.043,06)
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	173.996,67	(95.897,20)
Inventarios	53.202,74	13.527,80
Impuestos y otros anticipos	(22.694,35)	1.014,81
Proveedores	(2.170,04)	712,30
Cuentas por Pagar	(5.153,11)	6.542,82
Pasivos Acumulados	4.721,37	80.967,88
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	**401.993,78**	**221.285,74**
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Adiciones de activos fijos	(88.032,58)	(88.032,58)
Retiros y bajas de activos fijos	0,00	650,57
Inversiones Permanentes	0,00	(134.208,00)
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Dividendos Pagados en Efectivo	(99.569,65)	(119.928,91)
Préstamos netos de accionistas	45.880,54	9.000,00
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bancos	**228.961,67**	**(177.510,28)**
Saldo del disponible al inicio del año	**141.847,93**	**370.809,60**
Saldo del disponible al final del año	**370.809,60**	**193.299,32**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2010

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La empresa Extractora Atahualpa – EXTRATACA S.A., fue constituida en la ciudad de Quito DM, República del Ecuador, mediante escritura otorgada ante el Notario Sexto del Cantón Quito, el 12 de enero de 1988, siendo su objetivo principal la producción de palma africana, así como de otros aceites, su comercialización, refinación e industrialización de derivados, compra de venta de cultivos, importación y exportación de materias primas, maquinarias y productos elaborados o no.

De acuerdo a su Acta Constitutiva, la empresa tiene un plazo de duración de 50 años contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, misma que fue realizada en el Registro Mercantil de Santo Domingo de los Colorados el 17 de marzo de 1988.

2. POLITICAS CONTABLES

Según las disposiciones de la "Ley 2000-4 para la Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía registra sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Las políticas contables de la empresa se conforman a las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC; teniendo en cuenta que, para situaciones específicas que no estén consideradas en estas normas, se recomienda las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC que proveen los lineamientos a seguirse como Principios de Contabilidad en Ecuador.

Estas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de ciertas cuentas que forman parte de los estados financieros. La Administración considera que tales estimaciones y supuestos adoptados se encuentran basados en la mejor utilización de la información disponible; sin embargo, podrían llegar a diferir en sus efectos finales.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, dispuso la adopción y aplicación obligatoria en el país de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y con Resolución SC.Q.ICI.CPAAIRFS.11 de fecha 12 de enero de 2011 dispuso la adopción de las NIIF para PYMES. Según los

grupos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Extractora Atahualpa EXTRATACA S.A., deberá adoptar esta normatividad el año 2012 con año de transición 2011

Las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros se resumen en las siguientes:

- **CAJA Y EQUIVALENTES.-** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.

- **CUENTAS POR COBRAR.-** Corresponde básicamente a cuentas con clientes, las que se encuentran valuadas a su valor nominal histórico y sobre las que la administración no ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

- **INVENTARIOS.-** Las materias primas son valoradas al costo de adquisición, que no excede del valor de mercado. El producto terminado es valorado al precio estimado de venta. Las importaciones en tránsito son registradas a su costo de adquisición.

- **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.-** Los saldos en libros y las adiciones y bajas se encuentran registrados al costo de adquisición. La depreciación se registra en los resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 10 años para Equipos, Muebles y Enseres de Oficina y de 3 años para los equipos de computación. La compañía no ha contratado la realización de un avalúo técnico de sus activos fijos. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se registran directamente en los resultados del año.

- **JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.-** Los gastos por jubilación patronal y desahucio deben ser reconocidos y registrados en cuentas de resultados o con el pago efectivo a sus beneficiarios. La empresa no ha contratado la realización del cálculo actuarial pertinente para determinar el monto de dichas provisiones y constituir la provisión correspondiente.

- **VENTAS.-** Los ingresos por ventas son reconocidos en los resultados en el período en que se realiza la transferencia legal de dominio de las mercaderías respaldado por comprobantes de venta, conformes a lo prescrito en la LORTI y el Reglamento pertinente.

- **COSTO VENTAS.-** La empresa determina el costo de ventas de las mercaderías sobre una base mensual según la existencia física de los productos, utilizando el método denominado de Diferencia de Inventarios.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

3. CAJA BANCOS

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes saldos:

Diciembre 31 de,	2009	2010
Caja	140,00	140,00
Banco Pichincha	45,983.03	97,848.02
Banco Internacional	211,044.19	82,528.50
Banco Bolivariano	113,642.38	12,782.80
Suman:	**370,809.60**	**193,299.32**

4. CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los saldos deudores:

Diciembre 31,	2009	2010
DANEC S.A.	98,473.19	105,811.89
LA FABRIL S.A.	0.00	106,050.48
AEXAV Cia. Ltda.	32,423.78	83,922.89
DINCODEX S.A.	0.00	69,382.17
JABONERIA GUAYAQUIL	57,652.18	0.00
Total por Cobrar a Clientes	**188,549.64**	**365,167.43**
Anticipos a Proveedores	56,480.00	65,665.65
Cuentas por Cobrar a Empleados	10,638.00	6,533.13
Otras Cuentas por Cobrar	15,725.15	4,419.78
Suman:	**261,349.73**	**441,785.99**

Movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables:

Saldo al 31 de diciembre de 2009	**10,043.06**
Adiciones	0,00
Utilizaciones (1)	10,043.06
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**0.00**

(1) El Directorio de la empresa resolvió dar de baja la cuenta por cobrar mantenida con la empresa Jabonería Guayaquil por un total de USD 57,652.18, correspondiente a facturaciones de agosto y septiembre del año 2006, la que se encontraba en gestión judicial. La diferencia entre el monto de la provisión existente y el valor dado de baja, por USD 47,609.12 fue registrado como gasto en los resultados del año 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

5. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Para las cuentas en referencia los saldos corresponden a:

Diciembre 31,	2009	2010
Anticipo Impuesto Renta 2010	0,00	29,119.52
Anticipo Impuesto Renta 2009	29,024.68	0,00
Anticipo Impuesto Renta 2008	1,932.58	1,932.58
Retenciones en la Fuente IR 2010	0,00	36,544.14
Retenciones en la Fuente IR 2009	24,904.00	0.00
Retenciones en la Fuente IR 2008	10,553.70	2,375.90
Suman:	**66,414.96**	**69,972.14**

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2010, corresponde a:

Diciembre 31 de,	2009	2010
Producto Terminado	74,627.80	61,100.00
Suman:	**74,627.80**	**61,100.00**

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2009 y 2010, se presentan los siguientes saldos:

Nombre del Activo	Saldo al 31-12-09	Adiciones	Retiros y Bajas	Saldo al 31-12-10	Años Deprec.
Terrenos	325.11	0.00	0.00	325.11	20
Maquinaria y Herramientas	524,039.49	81,782.90	4,047.57	601,775.52	10
Instalaciones	277,642.04	6,310.79	55,551.59	228,401.24	10
Muebles, Enseres y Equipo	17,550.08	340.00	6,706.55	11,183.53	10
Vehículos	21,827.42	0.00	0.00	21,827.42	5
Equipo y Software Comp.	35,840.63	249.76	7,306.12	28,784.27	3
Total	877,224.77	88,683.15	(73,610.83)	892,297.09	
Depreciación	(320,166.54)	(85,048.90)	72,960.26	(332,255.18)	
Total Activos Fijos Neto	557,058.33	3,635.15	(650.57)	560,041.91	

Los activos fijos se encuentran registrados al costo histórico y la compañía no ha practicado un avalúo técnico de estos activos para determinar su valoración.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2010, la compañía registró la eliminación de los valores correspondientes al costo de adquisición y su correspondiente depreciación acumulada para aquellos activos fijos que se encontraban totalmente depreciados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

8. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones se resumen como sigue:

Diciembre 31,	2009		2010	
Compañía	**Particip.**	**Valor en libros**	**Particip.**	**Valor en libros**
AEXAV Cia. Ltda.	25,6%	93,184.00	29,8%	227,392.00
COEPALMA S.A.	7,7%	30,269.23	7,7%	30,269.23
BRIKETPALMA S.A.		11,100.00		11,100.00
Suman:		**134,553.23**		**268,761.23**

El movimiento de las inversiones en acciones fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2009	**134,553.23**
Adiciones (1)	134,208.00
Disposiciones	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**268,761.23**

(1) Incremento de capital en la empresa AEXAV Cia. Ltda., mediante compensación de pasivos USD 102,400 y USD 31,808 en efectivo.

9. CUENTAS POR PAGAR

Para la cuenta en referencia, los saldos corresponden a:

Diciembre 31,	2009	2010
ANCUPA	6,926.83	12,794.15
Aportes la IESS	920.43	963.91
Préstamos al IESS	494.70	553.97
Otras cuentas por Pagar	1,248.21	1,923.71
Suman:	**9,590.17**	**16,235.74**

10. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta por los siguientes saldos:

Cuenta	Saldo al 31-12-2009	Adiciones del período	Pagos del período	Saldo al 31-12-2010
Participación Trabajadores	28,424.15	32,874.26	28,424.15	32,874.26
Vacaciones	2,657.79	5,209.11	3,244.00	4,622.80
Décimo Cuarto Sueldo	1,901.19	4,130.00	4,232.00	1,799.19
Aporte Patronal	1,196.06	15,256.16	15,199.54	1,252.68
Décimo Tercer Sueldo	2,690.37	12,127.70	13,969.88	848.19
Fondo de Reserva	559.26	10,744.71	10,434.21	869.76
Suman:	**37,428.82**			**42,266.88**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Diciembre 31,	2009	2010
Impuesto Renta 2010 por Pagar	37,202.48	46,876.00
Retenciones IVA 2010	1,763.41	1,111.72
Retenciones Imp. Renta 2010	3,840.79	5,219.40
Suman:	**42,806.68**	**53,207.12**

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Diciembre 31,	2009	2010
Préstamos de accionistas	879,538.66	888,538.66
Suman:	**879,538.66**	**888,538.66**

Corresponden a préstamos entregados por los accionistas para capital de trabajo de la empresa. Estos pasivos no tienen vencimiento definido y devengan intereses a una tasa del 12% nominal anual.

13. PATRIMONIO

- **CAPITAL.-** El capital está compuesto de las aportaciones realizadas por los accionistas y, de acuerdo a la Escritura de Constitución de la Compañía, el Capital Autorizado, Suscrito y Pagado de Extractora Atahualpa EXTRACTA S.A., al 31 de diciembre de 2009 y 2010, es de USD 91,380.00 dividido en 4,596 acciones de USD 20.00 cada una.

- **RESERVA LEGAL.-** De acuerdo con la legislación societaria vigente, la empresa debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta anual a una reserva legal hasta que su saldo sea de al menos el 20% del capital suscrito. Esta reserva podrá ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas

- **RESERVA DE CAPITAL.-** Corresponde a valores provenientes de revalorizaciones y reexpresiones monetarias originadas por correcciones efectuadas en ejercicios anteriores. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada y no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

- **RESULTADOS ACUMULADOS.-** Incluye los resultados de ejercicios anteriores sobre los cuales los accionistas no han tomado una decisión sobre su destino final.

- **RESULTADO DEL EJERCICIO.-** Es el Resultado del ejercicio anual y representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Ventas y Gastos acumulados en el ejercicio económico.

14. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el mes de mayo del 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, que establece una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

15. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión autorizada de los estados financieros, de los que estas notas forman parte, no se han presentado o producido eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante en la marcha de la compañía o en dichos estados financieros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR. 2011
OPERADOR 25
QUITO