

*Lic. Nelson Aguirre*  
*Auditor Externo*

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31  
DE DICIEMBRE DEL 2000 E INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
EXTRACTORA DE ACEITES "ACEITPLACER S.A. ""  
Presente

1. Hemos auditado el balance general adjunto de EXTRACTORA DE ACEITES "ACEITPLACER S.A." al 31 de diciembre del 2000 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoria.
  2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una Auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
  3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXTRACTORA DE ACEITES "ACEITPLACER S.A." al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  4. Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravo desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, esto implicó entre otras
-

cosas que la moneda de circularización oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000, sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Sin embargo pese haber adoptado las anteriores medidas, la situación económica del país al cierre del año 2000 ha mostrado una ligera recuperación, la inflación del año en referencia fue aproximadamente 98% y, existe otros factores que aún son inciertos y deben ser superados con medidas que debe adoptar el Gobierno, la resolución de dichos aspectos esta fuera del control de la Compañía y esta no puede ser determinada a la fecha de este informe. Los estados financieros deben ser analizados considerando la situación antes mencionada.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a horizontal line at the bottom, positioned above the printed name.

Lcdo. NELSON AGUIRRE  
Registro SC-RNAE No.388

Marzo 29 del 2001

## **Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.**

### **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**(Expresado en dólares)**

#### **ACTIVO**

##### **ACTIVOS CORRIENTES**

##### **NOTAS**

##### **U.S. DOLARES**

Efectivo y equivalentes de efectivo  
Cuentas por Cobrar  
Inventarios

**5**

27.158

**6**

156.680

**7**

45.714

##### **TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**

**229.552**

##### **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

**8**

174.436

##### **ACTIVOS DIFERIDOS**

**9**

**3.068**

##### **TOTAL ACTIVOS**

**407.056**

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

## Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.

### BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

#### PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>	NOTAS	U.S. DOLARES
Cuentas por pagar	10	45.472
Gastos Acumulados y Cuentas por pagar	11	4.482
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>49.954</b>

#### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	12	2.320
Reserva Legal	13	1.216
Reserva Facultativa	14	88.980
Reserva de Capital	15	132.857
Resultados acumulados	16	21.147
Resultados del Ejercicio		110.582
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>357.102</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>407.056</b>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

# Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado del dólares)

VENTAS NETAS	1.747.454
COSTO DE VENTA	(1.516.499)
MARGEN BRUTO	<u>230.955</u>
GASTOS OPERATIVOS Y VENTAS	<u>66.068</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	164.887
OTROS(GASTOS)INGRESOS	
Intereses(neto)	2.129
Otros Ingresos	6.031
Amortización perdidas	(1.823)
Resultado por Exposición a la Inflación	(47.498)
Impuesto a la Circulación de Capital	<u>(13.144)</u>
Total	(54.305)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>110.582</u> ✓

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**Extractorora de Aceites ACEITPLACER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

**Flujos de Efectivo en Actividades Operativas**

Efectivo recibido de clientes	1.737.326
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	<u>(1.618.045)</u>

***Efectivo Proveniente de operaciones*** 119.281

Otros Ingresos	8.160
	<u>                    </u>

***Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas*** **127.441**

**Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión:**

Adquisición de Propiedades Planta y Equipo	<u>(59.359)</u>
--	-----------------

**Efectivo neto usado en actividades de inversión** **(59.359)**

**Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento**

Pago Dividendos	(25.429)
Pago de 15% trabajadores e Impuestos	<u>(25.668)</u>

**Efectivo neto usado en actividades de financiamiento** **(51.097)**

**Caja y equivalentes:**

Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	16.984
---	--------

Efectivo y Sus Equivalentes al Principio del Periodo	10.174
--	--------

Efectivo y Sus Equivalentes al Final del Período	<u><u>27.159</u></u>
--	----------------------

(Continúa en la siguiente página)

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares)

<b>2000</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reexpresión Monetaria</b>	<b>Reserva por revalorización del patrimonio</b>	<b>perdidas acumuladas</b>	<b>Utilidades acumuladas</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Total patrimonio</b>
Saldo al comienzo del año	2.320	1.216	38.980	1.765	44.881	-	75.429	-	163.804
transferencia según resolución			50.000				-	-	-
Dividendos a los accionistas							50.000		25.429
Efecto de la conversión de sucres a dolares				71.224	155.732	1.036	21.146		104.618
Transferencia de cuentas				84.664	86.367				1.703
Amortización						1.823			1.823
Transferencia a reserva de capital				154.123	286.980			132.857	
Resultado del ejercicio							110.582		110.582
<b>Saldo al final de año</b>	<b>2.320</b>	<b>1.216</b>	<b>88.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131.728</b>	<b>132.857</b>	<b>357.101</b>

Continuación.....

**Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

**CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA  
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN)  
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta del año		<b>158.080</b>
Ajustes para conciliar la utilidad (perdida) neta con el efectivo (utilizado en) provenientes en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	23.477	
Amortización pérdidas	1.823	
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativa antes de cambios en el capital de trabajo</i>		25.300
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
Cuentas por Cobrar	(10.128)	
Inventarios	(23.596)	
Cuentas por Pagar y otros	(22.215)	(55.939)
<b>Total Ajustes</b>		<u>(30.639)</u>
<i>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas</i>		<u><u>127.441</u></u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**EXTRACTORA DE ACEITES "ACEITPLACER S.A."**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresadas en dólares)**

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA EXTRACTORA DE ACEITES "ACEITPLACER S.A.", No RUC 1790955745001, localizado en la Concordia Km. 44 Vía Quininde provincia del Pichincha, cuyo objeto principal es la producción, extracción, industrialización comercialización importación y exportación de todo tipo de aceite vegetal y animal.

2. ASPECTOS ECONOMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravó desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decreto la dolarización de la economía del país, esto implico entre otras cosas: que la moneda de circularización oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000 sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a los establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Sin embargo pese haber adoptado las anteriores medidas, la situación económica del país al cierre del año 2000 ha mostrado una ligera recuperación y moderada estabilidad durante el año, la inflación del año en referencia fue aproximadamente 98%; y, existen otros factores que aún son inciertos y deben ser superados con medidas que deben adoptar el Gobierno.

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas

en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Durante el año 2000, se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 16 y 17 y que tienen relación con la Corrección Monetaria Integral de los estados financieros y la conversión de los estados financieros a fin de adoptar la dolarización.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas normas requieren la presentación de información comparativa; sin embargo, debido al cambio de moneda en el año 2000, para poder presentar estados financieros del año anterior convertidos a dólares americanos, habría que aplicar los lineamientos de la NEC 17, los principios contables aceptados en el Ecuador no obligan a realizar la conversión anteriormente señalada.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad; y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales, mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Cambio de moneda.- según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 a partir del 31 de marzo del 2000. toda la información financiera debe ser presentada en dólares americanos, en vez de sucres.

Inventarios.- Al costo actualizado de las ultimas adquisiciones.

Propiedades, planta y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios  
Muebles y enseres  
Maquinaria y equipo  
Vehículos  
Equipos de computo

5% ✓  
10% ✓  
10% ✓  
20% ✓  
20%

**Ingresos, costo y gastos.-** Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

**Provisión para cuentas dudosas.-** Sirve para cubrir posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

#### 4. CONVERSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con base a los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 se realizó la conversión de los estados financieros de sucres a dólares americanos, cuyos principales aspectos se exponen a continuación.

**Reexpresión monetaria Integral aplicable a los Estados Financieros hasta el 31 de marzo del 2000.-** El porcentaje de inflación correspondiente al período entre el 1ro de enero al 31 de marzo del 2000, fue aproximadamente el 32%. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17. El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se debe registrar los resultados del período, en la cuenta de Resultados por Exposición a la Inflación.

**Utilización del índice especial de Corrección de Brecha.-** Durante los últimos años ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre en relación con el dólar americano, en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, mientras que en los dos últimos años de dicha década la devaluación ha sido sustancialmente mayor a la inflación, y con el objeto de que puedan convertirse a dólares americanos los estados financiero se debe realizar previamente a las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, lo siguiente: a) reexpresar los Estados Financieros por el ajuste integral de inflación por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo del 2000, y b) ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar americano, por el índice especial de corrección de brecha, el mismo que surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen de la transacción en caso de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha se registro en las siguientes cuentas: a) En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y, b) en la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de marzo del 2000.

Los estados de resultados y flujos de efectivo fueron convertidos a dólares americanos aplicando la tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar para cada una de las cuentas que conforman esos estados.

Conversión de estados financieros.- Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresado en sucres y ajustados conforme se explica en los párrafos precedentes, se dividieron para 25.000 con lo cual se obtuvo los saldos de los estados financieros a esa fecha convertidos a dólares americanos, dichos saldos son la base para iniciar la contabilidad en dólares americanos desde el 1 de abril del 2000.

---

## Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

### 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Caja General	52
Caja chica	69
Bancos	22.672
Inversiones	4.365
Total	<u><u>27.158</u></u>

### 6 CTAS POR COBRAR

Clientes	115.135
Anticipo a proveedores	23.537
Cuentas por cobrar empleados	4.689
Impuestos y retenciones	13.831
Provisión Cuentas incobrables	(512)
Total	<u><u>156.680</u></u>

### 7 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Materia prima	349
Productos terminados	7.350
Repuestos herramientas y accesorios	38.111
Provisión para baja de inventarios	(96)
Total	<u><u>45.714</u></u>

# Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Terrenos y mejoras	416
Construcciones en curso	5.215
Edificios e instalaciones	15.623
Maquinaria y equipo	220.299
Muebles y enseres	7.740
Vehículos	103.779
Otros activos fijos	2.422
Depreciación acumulada	(181.058)
<b>Total</b>	<b><u>174.436</u></b>

## 9. ACTIVOS DIFERIDOS

Otros activos diferidos	<b><u>3.068</u></b>
-------------------------	---------------------

## 10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Varios	133
Otras cuentas por pagar	45.339
<b>Total</b>	<b><u>45.472</u></b>

## 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

Provisiones y beneficios sociales	2.308
Obligaciones con el IESS	854
Impuestos por pagar	1.320
<b>Total</b>	<b><u>4.482</u></b>

# Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

## 12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado y emitido consiste en 58.000 acciones de usd. 0,040  
Valor nominal unitario.

2.320

## 13. Reserva Legal

El saldo de este cuenta representa el 52% del capital pagado:

1.216

## 14. Reservas Facultativas

El saldo de esta cuenta constituye transferencia de utilidades de años anteriores  
Según resolución de Junta de Accionistas.

88.980

## 15. CONVERSION DE SUCRES A DOLARES DEL BALANCE GENERAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes se realizo la respectiva conversión  
de sucres a dólares del balance general, cuyo movimiento es el siguiente:

	Reserva de Capital	
	Resultado por Exposición a la Inflación	Reserva por Revalorización del Patrimonio
Saldo al inicio del año		44.881
Movimientos del año:		
Transferencias		(84.664)
Ajuste por conversión NEC 17:		
Propiedad, planta y equipo	19.922	38.006
Cuentas patrimoniales	(67.420)	(109.230)
Transferencia de cuenta		154.123
Saldo al final del año en dólares.	(47.498)	132.857

### Reserva de capital.-

En este rubro se incluyen las cuentas: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria; cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación, hasta el periodo de transición ( marzo, 31 del 2000)

# Extractora de Aceites ACEITPLACER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

## 16. MOVIMIENTO DE LA CUENTA UTILIDADES 1999

	sucres	dólares
Utilidades 1999	2.556.602.365	102.264
Menos (15% Trabajadores)	(412.238.537)	(16.490)
Menos (Amortización Perdidas)	(29.178.767)	(1.167)
Menos ( Impuesto Renta)	(229.471.942)	(9.179)
	<u>1.885.713.119</u>	<u>75.429</u>
Traspaso a Reserva Facultativa	(1.250.000.000)	(50.000)
Efecto de aplicación NEC17		21.146
Dividendos a Favor de los Accionistas	(635.713.119)	(25.429)
Saldo	<u>0</u>	<u>21.146</u>

Por disposiciones legales, el 10% de las utilidades deben registrarse en la cuenta de reserva legal Hasta completar el 50% del Capital pagado.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

### LA NORMA NEC 17

Al amparo constitucional sobre la resolución 921 del SRI, aún no se resuelve el pago del Impuesto a la Renta causado en el año 2000. Aunque el plazo para que la compañía presente su declaración vence el 4 de abril del 2001, se desconoce como se debe manejar la cuenta denominada "Resultados por exposición a la inflación"

El 15 de marzo del 2001, el tribunal distrital del Guayas emitió un fallo contra la Nec 17 con limitación legal, en derecho tributario existe un principio que señala que cuando haya conflicto se aplica lo mas favorable para el Estado, por lo tanto, si esta vigente la NEC 17, la cuenta REI (Resultado por exposición

En resumen el SRI, no puede pronunciarse al respecto hasta que lo haga el Tribunal Constitucional, por lo que la declaración del Impuesto a la Renta del 2000, debe considerar el efecto del REI, si el Tribunal Constitucional falla a favor del Tribunal Distrital de Guayas, Las empresas presentarán el Reclamo por pago indebido