Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

REUNION - DIR. FRO - AUD 47642.
- AUD. CONTAB.
- COMISARIO
- VOCALES DIREC < GUILLO. GUSTAV.
MIERCOLES 16 - 17 HORAS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS.

A los señores accionistas de:

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

Quinindé, marzo 12 del 2005

Superintendencia de Compañías del Ecuador - Manabí - Intendencia de Compañías
13 JUN. 2005

1.) He auditado los Estados Financieros de Palmeras de los Cien S.A. PALCIENSA por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004 y con fecha 12 de marzo del 2005, emitì mi informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentaciòn razonable de la situación financiera de la Compañìa y los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio.

2.) Mi Auditorìa se efectuò de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Auditorìa y con el propòsito de formarme una opinión sobre los Estados Financieros mencionados. Estas normas requieren que una Auditorìa sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erròneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentados en los Estados Financieros. Una auditorìa de Estados Financieros no tiene como propòsito especifico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentadas en los Estados Financeros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erròneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relaciòn a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el pàrrofo siguiente.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

3.) Los resultados de las pruebas mencionadas en el pàrrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en mi *opinión, se consideren incumplimientos durante todo el año terminado al 31 de* Diciembre del 2004 que afecten significativamente los Estados Financieros de la Compañìa con relaciòn al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la compañìa de acuerdo con las disposiciones de la ley y sus reglamentos.
- Conformidad de los Estados Financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta, IVA, IECE y otros tributos.
- Pago del Impuesto a la Renta, IVA, ICE y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Règimen Tributario Interno y en su reglamento, y en las resoluciones del SRI de *cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación* razonable del Impuesto a la Renta, IVA, ICE y otros tributos.
- Presentaciòn de las declaraciones como agente de retenciòn, y pago de las retenciones a que està obligado a realizar la compañìa de conformidad con las disposiciones legales.

4.) El cumplimiento por parte de la Compañìa de las mencionadas obligacionesm asi como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de *responsabilidad de su administración, tales criterios podrian eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.* Este informe debe ser leido en forma conjunta con el informe sobre los Estados Financieros.

5.) Mi Auditoria fue realizada principalmente con el propòsito de formarme una opinión sobre los Estados Financieros bàsicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenidos en los anexos preparados por la Administración de la Compañìa que surge de los registros contables y demàs documentación que me fue presentada, se presente en cumplimiento de la resoluciòn del SRI No. 989 de Diciembre del 2001 y no se requiere como parte de los Estados Financieros bàsicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de Auditòria aplicados en mi auditoria de los Estados Financieros bàsicos, y, en mi opinión, se expone razonablemente en todos los aspectos importantes en relaciòn con los Estados Financieros bàsicos tomados en conjunto.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

6.) En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No.989 del SRI con fecha 28 de diciembre del 2001, informo que no existen diferencias entre los montos de Retenciones de IVA.

7.) Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y para la Administración de la Compañía PALCIEN S.A. y para su presentación al SRI en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otro propósito.

Atentamente,

Lcdo. Luis Orbe G.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE 351

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Qúito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN S.A. PALCIENSA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONTENIDO:

PARTE 1 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE 2 INFORMACIÒN FINANCIERA SUPLEMENTARIA

1 Datos del Contribuyente sujeto a examen

2 Resumen del Imp. A la Renta declarado para el año 2003 y càlculo del Anticipo del Imp. A la Renta para el año fiscal 2004

3 Anticipos del Impuesto a la Renta declarados y pagados por el contribuyente para el año fiscal 2003.

4 Cálculo de Valores Declarados de IVA

5 Conciliaciòn de Retenciones de IVA vs Libros

6 Resumen de fechas de presentaciòn declaraciones de IVA

7 Conciliaciòn de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta vs Libros

8 Resumen de fechas de presentaciòn declaraciones de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

9 Informaciòn sobre la declaraciòn y pago del ICE.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

10 Conciliaciòn tributaria del Impuesto a la Renta

11 Càlculo de la reinversiòn de utilidades

12 Detalle de cuentas contables incluìdas en la declaraciòn del Imp. A la Renta.

13 Validaciòn de la informaciòn para la devoluciòn del IVA

14 Detalle de las proncipales transacciones del negocio ocurridas durante el año

15 Seguimiento de los comentarios y novedades tributarias emitidas en el ejercicio anterior.

16 Detalle de los tributos administrados por la Autoridad Fiscal y Vector Fiscal del contribuyente.

17 Copia del Informe de Estados Financieros presentado en la Superintendencia de Compañias.

PARTE 3 RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 1

DATOS DEL CONTRIBUYENTE:
AÑO FISCAL: 2004

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:

1.1 NÙMERO DE RUC *0890044662001*

1.2 DOMICILIO TRIBUTARIO Via a Malimpia Km 2 Quinindè

1.3 NOMBRE Y CEDULA DEL REPRESENTATE LEGAL

Sr. Fausto Orozco Mazòn C.I. 100007221-3

1.4 NOMBRE Y CEDULA DEL CONTADOR

Sr. Cèsar Monteros C.I. 170322874-0

1.5 ACTIVIDAD ECONÒMICA:

Extracciòn de Aceite de Palma Africana

1.6 N/A

1.7 TIPO DE CONTRIBUYENTE

ESPECIAL desde Septbre. 2004 segùn resoluciòn 393 del 10 de Agosto del 2004 y notificada el 10 de Septiembre del 2004.

1.8 N/A

1.9 N/A

Sr. Fausto Orozco Mazòn
GERENTE

Sr. Cèsar Monteros
CONTADOR

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 2

RESUMEN DEL IMPUESTO A LA RENTA DECLARADO PARA EL AÑO FISCAL 2004 Y CÀLCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PARA EL AÑO 2005

IMPUESTO A LA RENTA 2004	121.832,15
ANTICIPO IMPUESTO RENTA PARA EL AÑO 2005	
MES DE JULIO	-
MES DE SEPTIEMBRE	-

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 3

ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA DECLARADO Y PAGADO POR EL CONTRIBUYENTE PARA EL AÑO FISCAL 2004

VALOR ANTICIPO	FECHA
N/A	

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 4

CALCULO DE VALORES DECLARADOS DE I.V.A.

N/A TARIFA CERO

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 5

CONCILIACIÓN DE RETENCIONES DE I.V.A VS LIBROS

MES	VALOR LIBROS	VALOR DECLARADO
Enero	201,16	201,16
Febrero	301.88	301.88
Marzo	5.754.17	5.754.17
Abril	2.054.28	2.054.28
Mayo	640.36	640,36
Junio	113,29	113,29
Julio	723.40	723.40
Agosto	2.539,54	2.539,54
Septiembre	782,27	782,27
Octubre	738,81	738,81
Noviembre	487,77	487,77
Diciembre	1.405,13	1.405,13

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 6

RESUMEN DE FECHAS DE PRESENTACION DECLARACIONES I.V.A.

MES	FECHA DE PRESENTACIÒN
Enero	feb-04
Febrero	03-mar-04
Marzo	20-abr-04
Abril	17-may-04
Mayo	16-jun-04
Junio	15-jul-04
Julio	16-ago-04
Agosto	17-sep-04
Septiembre	05-nov-04
Octubre	07-dic-04
Noviembre	05-ene-05
Diciembre	03-feb-05

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 524 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 7

CONCILIACIÒN RETENCIÒN EN LA FUENTE IMP.RENTA Vs. LIBROS

MES	Valor en Libros	Valor Declarado
Enero	1.975,19	1.975,19
Febrero	1.683,89	1.683,89
Marzo	2.825,27	2.825,27
Abril	1.364,18	1.364,18
Mayo	1.506,69	1.506,69
Junio	1.039,20	1.039,20
Julio	1.514,06	1.514,06
Agosto	2.887,04	2.887,04
Septiembre	1.460,09	1.460,09
Octubre	1.375,28	1.375,28
Noviembre	38.808,25	38.808,25
Diciembre	2.437,50	2.437,50

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 8

RESUMEN FECHAS DE PRESENTACION DECLARACIONES DE RETENCIÒNES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA.

MES	FECHA DE PRESENTACIÒN
Enero	feb-04
Febrero	08-mar-04
Marzo	20-abr-04
Abril	17-may-04
Mayo	16-jun-04
Junio	15-jul-04
Julio	18-ago-04
Agosto	17-sep-04
Septiembre	05-nov-04
Octubre	07-dic-04
Noviembre	05-ene-05
Diciembre	03-feb-05

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 9

CONCILIACIÓN DEL I.C.E. DECLARADO VS. LIBROS

N/A

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 10

CONCILIACIÒN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
2004

Utilidad Ejercicio 2004	573.298,46
(-) 15% Participaciòn Trabajadores	85.994,77
Base Tributable	487.303,69
(-) 25% Impuesto a la Renta	121.825,92
(-) Anticipos Pagados	37.500,00
(-) Retenciones en la Fuente	65.025,65
Impuesto a la Renta a Pagar	19.300,27

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 11

CALCULO DE LA INVERSIÒN DE UTILIDADES

N/A

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 12

DETALLE DE CUENTAS CONTABLES INCLUIDAS EN LA DECLARACIÒN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2004.

1,1,1,01,002	Caja Chica	4,1,1,01,01	Ventas de Aceite
1,1,1,01,005	Bancos	4,1,1,02,01	Ventas de Nuez
1,1,3,01,001	Cuentas por Cobrar	4,1,1,02,02	Fletes Transporte Aceite
1,1,4,01,001	Inventarios	4,1,1,02,03	Venta Palma Africana
1,1,5,01,004	Anticipo Imp.Renta	4,1,1,02,04	Fletes Transporte Nuez
1,1,5,01,001	Anticipo a Proveedores		
		4,2,1,01,01	Intereses Ganados
1,2,1,01,001	Bienes Terrenos	4,2,1,02,01	Ingresos por Multas
1,2,2,01,001	Planta Industrial	4,2,1,02,02	Otros Ingresos
1,2,2,02,001	(-) Deprec.Acumulada		
1,2,2,01,002	Maquinaria y Equipo	5,1,	Costo de Ventas
1,2,2,02,002	(-) Deprec.Acumulada	5,1,1,01,01	Materia Prima
1,2,2,01,003	Muebles y Enseres	5,1,1,01,05	Cosecha Palma Africana
1,2,2,02,003	(-) Deprec.Acumulada	5,1,1,02,01	Mano de Obra Directa
1,2,2,01,004	Equipo de Oficina	5,1,1,03,01	Mano de Obra Indirecta
1,2,2,02,004	(-) Deprec.Acumulada	5,1,1,04,01	Gastos de Fabricaciòn
1,2,2,01,005	Equipo de Computaciòn	5,1,2,01,01	Costo Inventarios
1,2,2,02,005	(-) Deprec.Acumulada		
1,2,2,01,006	Vehìculos	5,2,	Gastos de Administraciòn
1,2,2,02,006	(-) Deprec.Acumulada	5,2,1,01	Sueldos y Beneficios
1,2,2,01,007	Herramientas	5,2,1,02	Gastos Generales Administr.
1,2,2,02,007	(-) Deprec.Acumulada		
1,2,2,01,008	Area de Parqueo	5,4,	Gastos Financieros
1,2,2,02,008	(-) Deprec.Acumulada	5,4,01,01	Intereses Pagados
1,2,2,01,009	Comedor	5,4,01,02	Comisiones Bancarias
1,2,2,02,009	(-) Deprec.Acumulada	5,4,02,03	Interes Sobregiro
1,2,2,01,010	Oficinas Administraciòn	5,4,03,05	Comision Sobregiro
1,2,2,02,010	(-) Deprec.Acumulada	5,4,04,07	Gastos Bancarios
1,2,3,01,001	Planta Industrial		
1,2,3,01,002	Maquinaria y Equipo		
1,3,1,01	Seguros Anticipados		
1,3,1,03	Inversiones Largo Plazo AEXAV		
1,3,1,03	Capital Inversiones AEXAV		
1,3,1,03	Registro VPP Acciones AEXAV		
1,3,2,01	Cuentas por Aclarar		

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

2.1.1.03	Cuentas por Pagar
2.1.2.01	Obligaciones Corto Plazo
2.1.3.02	Retenc.Y Contrib.por pagar
2.1.4.01	Provisiones Sociales x pagar
2.3.1.01	Otros Pasivos
3.1.1.1	Capital Pagado
3.3.01	Reserva Legal
3.3.05	Reserva de Capital
3.3.06	Registro VPP Acciones Aexav
3.4.	Resultado del Ejercicio

Lcdo. Luis Órbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 13

VALIDACIÒN INFORMACIÒN PARA DEVOLUCIÒN I.V.A. A EXPORTADORES

N/A

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 14

DETALLE PRINCIPALES TRANSACCIONES DEL NEGOCIO OCURRIDAS DURANTE EL AÑO 2004.

La Venta de Aceite de Palma a nivel local

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 15

SEGUIMIENTO DE LOS COMETARIOS Y NOVEDADES TRIBUTARIAS EMITIDAS EN EL EJERCICIO TRIBUTARIO ANTERIOR

* El Auditor Externo del año anterior no emitió ninguna observación de carácter tributario.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ANEXO No. 16

DETALLE DE TRIBUTOS ADMINISTRADOS POR LA AUTORIDAD FISCAL Y VECTOR FISCAL DEL CONTRIBUYENTE.

1 Impuesto a la Renta
2 Impuesto al valor agregado IVA
3 Impuesto a los Vehículos motorizados de transp.terrestre

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

Expediente 47642

Quinindé, 12 de Marzo del 2005

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PALCIEN S.A.

1.) He auditado el Balance General de PALMERAS DE LOS CIEN S.A., al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y sus Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañia, mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.

2.) Mi auditoria fue efectuada de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erròneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Règimen Tributario Interno y sus Reglamentos, asi como las resoluciones de carácter general y obligatorio emitido por el Director General del Servicio de Rentas Internas. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, asi como una evaluaciòn de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración y considero que mi auditoria me proporciona una base adecuada para expresar la siguiente opinión.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Ilurralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

3.) En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de PALCIEN 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 conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de aplicación obligatoria, para el registro de operaciones, preparación y presentación de los Estados Financieros.

Atentamente,

Lcdo. Luis Orbe G.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE 351

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

47642

PALMERAS DE LOS CIEN S.A. PALCIENSA

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EJERCICIO ECONÒMICO 2004

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

Quinindé, 12 de Marzo del 2005

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PALCIEN S.A.

1.) He auditado el Balance General de PALMERAS DE LOS CIEN S.A., al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes Estado de Resultados, *Cambios en el Patrimonio y sus Flujos de Efectivo, por el año terminado* a esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañia, mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.

2.) Mi auditoria fue efectuada de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una Auditoria sea *diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados* financieros no contienen exposiciones erròneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Règimen Tributario Interno y sus Reglamentos, asi como las resoluciones de carácter general y obligatorio emitido por el Director General del Servicio de Rentas Internas. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, asi como una evaluaciòn de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración y considero que mi auditoria me proporciona una base adecuada para expresar la siguiente opinión.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

3.) En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de PALCIEN 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 conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de aplicación obligatoria, para el registro de operaciones, preparación y presentación de los Estados Financieros.

Atentamente,

Lcdo. Luis Orbe G.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE 351

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

ANTECEDENTES:

La Compañia Palmeras de los Cien PALCIEN S.A., fue constituida mediante escritura pùblica ante el notario segundo del cantòn Santo Domingo de los Colorados el 1 de octubre de 1992, esta escritura se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantòn Quinindé el 9 de diciembre de 1992. El capital social fue de S/. 21'170.000 dividido en 2.117 acciones ordinarias y nominativas de 10.000 cada una.

El objeto de la Compañia es la compra de fruta de palma, la extracción y comercializaciòn del aceite y otros derivados.

Al 31 de diciembre del 2000, el capital social pagado es expresado en la nueva moneda de uso en el Ecuador es de USD $ 294.000,00.

Mediante escritura de la notaria cuarta del cantòn Quito se aumenta el capital a USD $ 588.000,00 dividido en 1'470.000 acciones de USD $ 0,40 cada una, se inscribiò en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2003.

ASPECTOS RELEVANTES:

El 10 de agosto del 2004 mediante resoluciòn 393 del SRI es declarada CONTRIBUYENTE ESPECIAL, lo cual se le notifica el 10 de septiembre del 2004, como tal desde el mes de Septiembre viene presentando sus obligaciones tributarias.

POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

La compañia mantiene politicas y pràcticas contables que estàn de acuerdo en sus aspectos màs importantes a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas emitidas por la Superintendencia de Compañias del Ecuador.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

BASES DE PREPARACIÒN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros corresponden a las operaciones econòmicas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2004 en base a costos històricos en las fechas que ocurrieron las transacciones.

Palcien s.a.

PALMERAS DE LOS CIEN S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1	ACTIVOS		
1.1	***ACTIVOS CORRIENTES***		***1,157,511.65***
1.1.1.01.002	CAJA CHICA	90.00	
1.1.1.01.005	CUENTAS BANCARIAS	7,257.00	
1.1.3.01.001	EXIGIBLE	881,899.92	
1.1.4.01.001	INVENTARIOS	147,085.08	
1.1.5.01.004	ANTICIPO IMPUESTO RENTA	102,525.67	
1.1.5.01.001	ANTICIPOS PROVEEDORES	18,653.09	
1.2	***ACTIVOS FIJOS***		***1,170,661.98***
1.2.1.01.001	BIENES TERRENOS	55,030.96	
1.2.2.01.001	PLANTA INDUSTRIAL	642,508.00	
1.2.2.02.001	DEPREC.ACUMULADA	-354,223.30	
1.2.2.01.002	MAQUINARIA Y EQUIPO	922,139.59	
1.2.2.02.002	DEPREC.ACUM.MAQ.Y EQUIPO	-269,803.88	
1.2.2.01.003	MUEBLES Y ENSERES	35,127.51	
1.2.2.02.003	DEPREC ACUM MUEB Y ENS	-12,345.16	
1.2.2.01.004	EQUIPOS DE OFICINA	2,370.18	
1.2.2.02.004	DEPREC.ACUM.EQ.OFICINA	-780.09	
1.2.2.01.005	EQUIPO DE COMPUTACION	15,371.51	
1.2.2.02.005	DEPREC ACUMULADA	-8,014.94	
1.2.2.01.006	VEHICULOS	126,831.68	
1.2.2.02.006	DEPREC.VEHICULO	-25,789.96	
1.2.2.01.007	HERRAMIENTAS	1,545.91	
1.2.2.02.007	DEPREC ACUMULADA HERRAMIENTAS	-3,660.84	
1.2.2.01.008	AREA DE PARQUEO	3,303.85	
1.2.2.02.008	DEPREC.ACUMULADA AREA PARQUEO	-27.53	
1.2.2.01.009	COMEDOR	10,813.66	
1.2.2.02.009	DEPREC ACUMULADA COMEDOR	-90.11	
1.2.2.01.010	OFICINAS ADMINISTRACION	27,374.97	
1.2.2.02.010	DEPREC.ACUMULADA OFICINAS	-228.12	
	ACTIVOS FIJOS NO UTILIZADOS		
1.2.3.01.001	PLANTA INDUSTRIAL	11,195.58	
1.2.3.01.002	MAQUINARIA Y EQUIPO	8,822.43	
1.3	***OTROS ACTIVOS***		***239,971.64***
1.3.1.01	SEGUROS ANTICIPADOS	13,176.42	
1.3.1.03	INVERSIONES LARGO PLAZO(AEXAV)	111,744.00	
1.3.1.03	CAPITAL INVERSIONMES AEXAV	139,776.00	
1.3.1.03	REGISTRO VPP ACCIONES AEXAV	-24,820.10	
1.3.2.01	CUENTAS POR ACLARAR	95.32	
	TOTAL ACTIVOS		2,568,145.27

2	PASIVOS		
2.10	***PASIVOS CORRIENTES***		***891,054.82***
2.1.1.03	CUENTAS POR PAGAR	617,871.95	
2.1.2.01	OBLIGACIONES CORTO PLAZO	29,640.16	
2.1.3.02	RETENC.Y CONTRIBUC.POR PAGAR	1,752.87	
2.1.4.01	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	45,034.24	
2.3.1.01	OTROS PASIVOS (SOBREGIROS)	196,755.60	
3	PATRIMONIO		
3.1	***CAPITAL***		***588,000.00***
3.1.1.1	CAPITAL PAGADO	588,000.00	
3.3	***RESERVAS***		***515,791.99***
3.3.01	RESERVA LEGAL	216,143.62	
3.3.05	RESERVA DE CAPITAL	324,468.47	
3.3.06	REGISTRO VPP ACCIONES AEXAV	-24,820.10	
3.4	***RESULTADOS***		***573,298.46***
	UTILIDAD A DICIEMBRE/04		
	ANTES DE IMPUESTOS	573,298.46	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2,568,145.27**

SR. FAUSTO OROZCO
GERENTE

SR. CESAR MONTEROS
CONTADOR
REG.NAC. 0,15648

Paicien s.a.

PALMERAS DE LOS CIEN S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

4	INGRESOS		
4.1.1	INGRESOS OPERACIONALES		8,018,446.32
4.1.1.01.01	VENTAS DE ACEITE DE 1a.	7,609,533.54	
4.1.1.02.01	VENTAS DE NUEZ	340,998.29	
4.1.1.02.02	FLETES TRANSPORTE ACEITE	64,699.93	
4.1.1.02.03	VENTA PALMA AFRICANA	4,080.40	
4.1.1.02.04	FLETES TRANSPORTE NUEZ	134.11	
4.2.1	INGRESOS NO OPERACIONALES		63,901.79
4.2.1.01.01	INTERESES GANADOS	39,554.56	
4.2.1.02.01	INGRESOS POR MULTAS	92.48	
4.2.1.02.02	OTROS INGRESOS	23,854.75	
	TOTAL INGRESOS		8,082,348.11
5	EGRESOS		
5.1	COSTO DE VENTAS		7,114,765.35
5.1.1.01.01	MATERIA PRIMA	6,246,766.39	
5.1.1.01.05	COSECHA PALMA AFRICANA	21.21	
5.1.1.02.01	MANO DE OBRA DIRECTA	47,791.22	
5.1.1.03.01	MANO DE OBRA INDIRECTA	121,069.07	
5.1.1.04.01	GASTOS DE FABRICACION	618,517.30	
5.1.2.01.01	COSTO INVENTARIOS	-19,400.64	
	UTILIDAD BRUTA		967,582.76
5.2	GASTOS DE ADMINISTRACION		316,448.94
5.2.1.01	SUELDOS Y BENEFICIOS	83,736.83	
5.2.1.02	GASTOS GENERALES ADMINIST.	232,682.11	
5.4	GASTOS FINANCIEROS		77,835.36
5.4.01.01	INTERESES PAGADOS	71,241.84	
5.4.01.02	COMISIONES BANCARIAS	17.91	
5.4.02.03	INTERESES SOBREGIROS	751.96	
5.4.02.05	COMISIONES SOBREGIROS	21.67	
5.4.04.07	GASTOS BANCARIOS	5,001.98	
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIP.E IMPUESTOS		573,298.46

SR. FAUSTO OROZCO
GERENTE

SR. CESAR MONTEROS
CONTADOR
REG.NAC. 0.15648

P alcien s.a

PALMERAS DE LOS CIEN S.A.
DISTRIBUCION DE LA UTILIDAD 2004

UTILIDAD NETA	573,298.46	
15% PARTICIPAC.TRABAJADORES		85,994.77
10% RESERVA LEGAL		48,730.37
REINVERSION Y CAPITALIZAR		0.00
IMPUESTO A LA RENTA		121,832.15
DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS		316,741.18
	573,298.46	573,298.46

SR. FAUSTO OROZCO

GERENTE

SR. CESAR MONTEROS

CONTADOR

REG. NAC. 15618

Palcien s.a

PALMERAS DE LOS CIEN S.A.

CONCILIACION UTILIDADES/DIVIDENDOS

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	85,994.77	
ANTICIPO UTILIDADES EMPLEADOS		10,320.00
SALDO POR PAGAR AÑO 2004		75,674.77
	85,994.77	85,994.77

DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS	316,741.18	
ANTICIPO UTILIDADES		150,000.00
SALDO POR PAGAR ACCIONISTAS		166,741.18
	316,741.18	316,741.18

SR. FAUSTO OROZCO

GERENTE

SR. CESAR MONTEROS

CONTADOR

REG NAC. 0,15648

P alcien s.a

PALMERAS DE LOS CIEN S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA

IMPUESTO RENTA AÑO 2004	121,632.15	
Retención 1% Ventas		63,029.86
Rendimientos Financieros 5%		1,996.79
Anticipo Impuesto Renta		37,500.00
Impuesto a Pagar año 2004		19,306.46
	121,632.15	121,632.15

SR. FAUSTO OROZCO
GERENTE

SR. CESAR MONTEROS
CONTADOR
REG.NAC. 0,15648

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1.) CAJA BANCOS:

Caja Chica	90,00
Banco Fomento	4.044,64
Bco.Pichincha Gana dólar	3.212,36
	7.347,00

Estos saldos fueron confirmados mediante la revisiòn de la conciliación bancaria del mes de diciembre, en cuanto al banco del pichincha e internacional estos fueron reclasificados al pasivo por terminar con sobregiro.

2.) CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar clientes	319.333,62
Prèstamos Empleados	16.027,52
Cuentas por cobrar Industrias	526.522,88
Cuentas por cobrar Transporte	9.695,90
Anticipo Utilidades Empleados	10.320,00
	881.899,92

Constituyen saldos a cobrar al 31 de diciembre por facturas emitidas en el mes de diciembre del 2004, la seguridad en su cobro no permite realizar una provisiòn para incobrables.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

3.) INVENTARIOS:

Aceite Rojo de Palma	74.223,94
Nuez de Palma	177,45
Suministros y Materiales	72.683,69
	147.085,08

Corresponde al saldo de aceite de palma, nuez y materiales al 31 de diciembred el 2004.

4.) ANTICIPO IMP. A LA RENTA:

Impuestos Retenidos	102.525,67

Corresponde a la retenciòn del 1% sobre las ventas realizadas y al 25% sobre utilidades anticipadas.

5.) ANTICIPOS

Proveedores	18.653,98

Corresponden a valores anticipados a los proveedores de fruta de palma que serán descontados en las pròximas entregas.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

1'845.237,72

6.) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Valor	Dep. Acum.
Terrenos	55.030,98	-
Planta Industrial	642.698,03	354.223,30
Maquinaria y Equipo	922.139,59	289.803,88
Muebles y Enseres	35.127,51	12.345,16
Equipo de Oficina	2.370,18	780,09
Equipo de Cómputo	15.371,51	8.014,94
Vehiculos	126.831,68	25.789,96
OTROS ACTX Herramientas	4.545,94	3.660,84
Area de Parqueo	3.303,85	27,53
Comedor	10.813,66	90,11
Oficinas Administración	27.374,97	228,12
	1'790.576,92	694.963,93

1'845.607,99
+ 20.018,01
1'865.625,94

Los activos fijos han sido depreciados conforme a las disposiciones a la Ley de Règimen Tributario Interno observando los porcentajes que corresponden a cada *rubro y en linea recta.*

7.) OTROS ACTIVOS:

Seguros Anticipados	13.176,42
Inversiones L/P (Aexav)	111.744,00
Capital Inversiones Aexav	139.776,00
Registro VPP Acciones Aexav	-24.820,10
Cuentas por Aclarar	95,32
	239.971,64

Esta conformada en inversiones en la empresa AEXAV de la cual no se ha recibido algún ingreso por utilidades, además el saldo de los seguros no devengados.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
AUDITORIA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN
Calle Iturralde 521 y Lauro Guerrero Telf.: 2663-800
Quito - Ecuador

8.) CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar	617.871,95
Obligaciones Corto Plazo	29.640,16
Retenc.y Contribuc.por pagar	1.752,87
Provisiones Sociales por pagar	45.034,24
Sobregiro Bancario	196.755,60
	891.054,82

Su saldo corresponde a obligaciones a corto plazo.

9.) PATRIMONIO

Capital Social	588.000,00
Reserva Legal	216.143,62
Reserva de Capital	324.468,47
Registro VPP AEXAV	-24.820,10
Utilidad del Ejercicio	573.298,46

Conformaciòn del patrimonio al 31 de diciembre del 2004, la utilidad està expresada antes de la distribución respectiva.