

Quinindé, 15 de febrero del 2001

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**

Hemos examinado el balance general de **INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.** al 31 de diciembre del 2001 y los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año que terminó a esa fecha. Estados que son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre ellos.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría y por consiguiente, se aplicaron pruebas a la evidencia que respalda a las cantidades y revelaciones que se presentan en los estados financieros; para obtener certeza razonable de que no existen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; se evaluó la aplicación de los principios contables utilizados así como la presentación de los estados financieros en su conjunto y el cumplimiento de las normas legales vigentes en el país. Consideramos que nuestro examen nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

Pudimos verificar el cumplimiento de las obligaciones que tiene la compañía como sujeto pasivo, agente de percepción y de retención de impuestos.

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **INEXPAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y se ha dado cumplimiento a disposiciones tributarias a las que se encuentra sujeta la compañía.



**FAUSTO R. JARA Y.**  
CPA. 3408 SC RNAE 112

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INXPAL S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
**(en dólares)**

<b>ACTIVO</b>		<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	2	45.691,60	768,11
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3	215.890,52	183.741,46
Otras cuentas por cobrar	4	127.420,20	87.656,26
Inventarios	5	93.505,39	88.393,24
		<u>482.507,71</u>	<u>360.559,07</u>
<b>NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	623.558,94	696.030,40
Otros activos	7	13.007,31	15.739,91
		<u>636.566,25</u>	<u>711.770,31</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1.119.073,96</b></u>	<u><b>1.072.329,38</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	8	210.941,02	206.072,54
Gastos acumulados	9	13.045,67	4.611,37
Provisión participación trabajadores		12.422,19	10.486,61
Dividendos por pagar		5.408,75	
Impuestos por pagar	10	15.141,82	17.558,38
		<u>256.959,45</u>	<u>238.728,90</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Provisión jubilación patronal		1.097,42	1.097,42
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<u><b>258.056,87</b></u>	<u><b>239.826,32</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>11</b>		
Capital pagado		90.000,00	90.000,00
Reservas		723.079,46	702.450,18
Utilidades acumuladas		47.937,63	40.052,88
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>861.017,09</b></u>	<u><b>832.503,06</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1.119.073,96</b></u>	<u><b>1.072.329,38</b></u>

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2001**  
**(en dólares)**

<b>VENTAS NETAS</b>		
Aceite rojo	2.623.592,79	
Cuesco de palma	90.647,76	
Elaborados	4.932,23	
Fertilizantes	120.989,11	
Químicos	11.801,94	
Repuestos y materiales	<u>1.568,80</u>	2.853.532,63
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
Aceite rojo	2.449.315,31	
Cuesco de palma	75.285,36	
Elaborados	5.070,75	
Fertilizantes	120.650,88	
Químicos	11.761,13	
Repuestos y materiales	<u>1.649,52</u>	2.663.732,95
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>189.799,68</b>
<b>(-) Gastos de operación</b>		<u><b>104.720,49</b></u>
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		<b>85.079,19</b>
Ingresos financieros	2.055,67	
Gastos financieros	<u>8.644,30</u>	<u>6.588,63</u>
<b>UTILIDAD ANTES: PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA</b>		<b>78.490,56</b>
Participación trabajadores	12.422,19	
Impuesto Renta 2001	<u>12.804,34</u>	<u>25.226,53</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>		<u><u><b>53.264,03</b></u></u>

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(en dólares)**

<b>CAPITAL</b>		
Saldo 01-01-2001		90.000,00
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo 01-01-2001	27.582,63	
Apropiación Utilidad	<u>5.326,40</u>	32.909,03
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>		
Saldo 01-01-2001	40.607,22	
Apropiación utilidad 2000	<u>15.299,80</u>	55.907,02
<b>UTILIDADES</b>		
Utilidad 2000	53.264,03	
Asignación Reserva Legal	<u>5.326,40</u>	
Saldo 31-12-2001		47.937,63
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
Saldo 01-01-2001		<u>634.263,41</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>861.017,09</u></u>

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)**  
**EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(en dólares)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Utilidad del ejercicio a disposición de los socios	47.937,63	
Ajustes por:		
Depreciación	104.658,43	
Amortización	<u>2.732,60</u>	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>155.328,66</b>	
Aumentos en cuentas por cobrar	-32.149,60	
Aumento en inventarios	-5.112,15	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-39.763,94	
Aumento en cuentas por pagar	4.868,40	
Aumento en gastos acumulados	8.965,03	
Aumento en participación de trabajadores	1.935,58	
Aumento en dividendos por pagar	5.408,75	
Disminución en impuestos por pagar	<u>-2.416,56</u>	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>	<b>97.064,17</b>	
Liquidación de seguros y otros	<u>2.900,75</u>	99.964,92
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo <i>Nota A</i>	-51.333,92	
Producto de la venta de equipos	<u>26.120,35</u>	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>-25.213,57</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Participación trabajadores 2000	-10.486,61	
Dividendos pagados	<u>-19.341,25</u>	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>-29.827,86</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>44.923,49</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>		<b>768,11</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período <i>Nota B</i></b>		<b>45.691,60</b>

## **INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.** Constituida en 1993, según escritura pública inscrita en el registro mercantil en el tomo 25 con el número 5 el 14 de enero de 1994, reformó sus estatutos y aumentó su capital en marzo de 1999. Tiene por objeto el establecimiento y cultivo de oleaginosas y plantaciones de ciclo corto, y de otros productos agrícolas de exportación; el procesamiento posterior de dichos productos, su distribución, comercialización y exportación; y en general la realización de todas las actividades relacionadas con el campo agrícola y agroindustrial.

#### **NOTA 1.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

La compañía, mantiene las siguientes políticas y prácticas contables y están relacionadas en sus aspectos más importantes, con los principios de contabilidad de general aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### **PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de **INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**, corresponde a las operaciones financieras que se efectuaron entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2001.

---

**INEXPAL S. A.**  
**Notas a los estados financieros**

Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron de conformidad a las disposiciones legales en dólares americanos al costo histórico de las fechas en que se realizaron.

**INVENTARIOS**

La valoración de los inventarios de materia prima, materiales y suministros, productos en proceso y productos terminados se determinan por la acumulación del costo de adquisición, los gastos de transformación que en forma periódica son identificados por costo de promedio ponderado.

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo, están registrados al costo de adquisición. La provisión para depreciación, se calcula bajo el método de línea recta, las tasas de depreciación se basan en la vida útil probable de los bienes.

**RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Los ingresos de la compañía se originan en la siembra, cultivo, procesamiento de Palma, Los desembolsos y costos se identifican con los productos que se elaboran y con el mantenimiento de los equipos que se utilizan.

**NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Corresponde al saldo de caja general.

**NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Saldo de créditos concedidos por la venta de los productos de la Compañía, con un plazo máximo de treinta días.

---

INEXPAL S. A.  
Notas a los estados financieros

ALES C.A.	210.265,09
PROCEPAL	5.891,42
	<u>216.156,51</u>
(-) Provisión Incobrables	265,99
<b>Total:</b>	<b><u>215.890,52</u></b>

**NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo esta integrado por préstamo de corto plazo así:

Anticipo por trabajos	16.295,86
Impuestos retenidos	19.933,21
Anticipo por Impuesto a la Renta	3.502,38
Préstamos a proveedores de fruta	65.083,70
Préstamos a empleados	22.605,05
<b>Total:</b>	<b><u>127.420,20</u></b>

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

Los inventarios de fruta de palma, se valoran con precios referenciales de mercado, el costo del aceite rojo y cuesco de palma se determina con la acumulación periódica de costos de conversión, aplicando la fórmula del costo promedio ponderado; para los repuestos y materiales los costos promedios ponderados del costo de adquisición.

**REPUESTOS Y MATERIALES**

Productos químicos	1.506,30	
Repuestos y materiales	48.028,58	
Elaborados	1.605,43	
Fertilizantes	55,20	51.195,51
<b>PRODUCTOS</b>		
Aceite rojo	33.341,59	
Cuesco de palma	8.968,29	42.309,88
<b>Total:</b>		<b><u>93.505,39</u></b>

**NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La depreciación de los bienes se calculó aplicando el método de línea recta, el movimiento de las cuentas de activo fijo durante el año 2001 fue como sigue:

**TERRENOS**

Saldo 01-01-2001			4.063,94
------------------	--	--	----------

**EDIFICIOS**

Saldo 01-01-2001		220.103,35	
Depreciación acumulada	55.112,60		
Depreciación enero diciembre	<u>11.005,16</u>	66.117,76	153.985,59

**MAQUINARIA Y EQUIPO**

Saldo 01-01-2001		573.167,57	
Adiciones		<u>4.000,00</u>	
		577.167,57	

Depreciación acumulada	243.457,30		
Depreciación enero diciembre	<u>57.616,77</u>	301.074,07	276.093,50

**PLANTACION Y CULTIVO**

Saldo 01-01-2001		94.935,72	
Depreciación acumulada	14.212,90		
Depreciación enero diciembre	<u>9.493,57</u>	23.706,47	71.229,25

**MUEBLES Y ENSERES**

Saldo 01-01-2001		15.120,42	
Depreciación acumulada	3.768,74		
Depreciación enero diciembre	<u>1.512,04</u>	5.280,78	9.839,64

**VEHICULOS**

Saldo 01-01-2001		113.406,31	
Adiciones		45.678,34	
Retiro		<u>26.130,35</u>	
		132.954,30	

Depreciación acumulada	59.726,51		
Depreciación enero diciembre	<u>14.446,27</u>		
Retiro	<u>7.257,55</u>	66.915,23	66.039,07
Pasan:			<u>581.250,99</u>

INEXPAL S. A.  
Notas a los estados financieros

Vienen:			581.250,99
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>			
Saldo 01-01-2001		35.543,25	
Adiciones		<u>1.655,58</u>	
		37.198,83	
Depreciación acumulada	15.875,53		
Depreciación enero diciembre	<u>4.162,07</u>	<u>20.037,60</u>	17.161,23
<b>INSTALACIONES</b>			
Saldo 01-01-2001		66.967,03	
Depreciación acumulada	35.123,61		
Depreciación enero diciembre	<u>6.696,70</u>	<u>41.820,31</u>	25.146,72
<b>Total:</b>			<u><u>623.558,94</u></u>

**NOTA 7.- OTROS ACTIVOS**

El saldo corresponde a:

**GASTOS DE CONSTITUCION**

Saldo 01-01-2001		4.531,04	
Amortización acumulada	2.718,63		
Amortización enero-diciembre	<u>453,11</u>	<u>3.171,74</u>	1.359,30

**GASTOS DE INSTALACION**

Saldo 01-01-2001		7.066,25	
Amortización acumulada	4.220,10		
Amortización enero-diciembre 2000	<u>706,62</u>	<u>4.926,72</u>	2.139,53

**GASTOS APERTURA VIA**

Saldo 01-01-2001		15.728,64	
Amortización acumulada	9.432,10		
Amortización enero-diciembre 2000	<u>1.572,87</u>	<u>11.004,97</u>	4.723,67
			<u>8.222,50</u>

**INVERSION**

Bonos del Banco Popular Internacional			<u>4.784,81</u>
<b>Total:</b>			<u><u>13.007,31</u></u>

**NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo se encuentra integrado por:

Automotores Continental		7.830,00
ANCUPA		3.381,86
AIQUISA		910,91
Banco Internacional		168.439,64
Superintendencia de Compañías		1.135,29
Empresa Electrica Esmeraldas		3.635,34
FEDAPAL		3.473,61
La Fabril S. A.		20.493,00
Teléfonos por pagar		1.062,06
Proveedores de fruta y otros		579,31
		<u><u>210.941,02</u></u>

**NOTA 9.- GASTOS ACUMULADOS**

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

<b>RESERVA POR DESAUCIO</b>		106,78
<b>FONDO DE RESERVA</b>		
Saldo inicial	2.913,82	
Adiciones	<u>6.719,41</u>	9.633,23
<b>DECIMOTERCER SUELDO</b>		
Saldo inicial	499,27	
Adiciones	6.726,48	
Retiros	<u>6.080,80</u>	1.144,95
<b>DECIMOCUARTO SUELDO</b>		
Saldo inicial	145,30	
Adiciones	256,06	
Retiros	<u>231,58</u>	169,78
<b>VACACIONES</b>		
Saldo inicial	113,93	
Adiciones	1.380,63	
Retiros	<u>1.064,72</u>	429,84
<b>OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>		
Saldo inicial	832,27	
Adiciones	17.424,40	
Retiros	<u>16.695,58</u>	1.561,09
<b>Total:</b>		<u><u>13.045,67</u></u>

**NOTA 10.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Provisión de Impuesto a la Renta (1)		
Utilidad antes de participación e impuestos		78.490,58
(-) participación trabajadores		<u>12.422,19</u>
		66.068,37
(+) gastos no deducibles		<u>4.324,01</u>
Base imponible Impuesto a la Renta		70.392,38
15% utilidad para inversión	47.937,64	7.190,65
25% utilidad para distribuir	<u>22.454,75</u>	<u>5.613,69</u>
	70.392,39	12.804,34
Retención en la Fuente Renta		71,75
Retención en la Fuente IVA		1.768,97
Impuesto a la renta empleados		<u>496,76</u>
<b>Total:</b>		<u><u>15.141,82</u></u>

(1) De conformidad con las disposiciones tributarias se provisiona el 15% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad de conformidad con el artículo 36 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, publicado en el Registro Oficial 484S del 31 de diciembre del 2001.

**NOTA 11.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CAPITAL**

El capital de la sociedad anónima está integrado por acciones nominativas, suscritas y pagadas en su totalidad.

**RESERVA LEGAL**

El fondo asignado en cumplimiento de las disposiciones legales, representará el 50% del capital suscrito y pagado, anualmente de los resultados se asigna un porcentaje hasta llegar a cubrir el valor determinado por la Ley de Compañías,

La reserva, no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad.

## NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### NOTA A.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2001, se adquirió y vendió propiedad, planta y equipo así:

**ADQUISICIONES:**

Maquinaria y equipo	4.000,00	
Vehículos	45.678,34	
Equipo de oficina	<u>1.655,58</u>	51.333,92
<b>VENTAS</b>		
Vehículos		<u>26.120,35</u>
		<u><u>25.213,57</u></u>

### NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes están constituido por:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Efectivo disponible y saldos en bancos	<u>45.691,60</u>	<u>768,11</u>
	<u><u>45.691,60</u></u>	<u><u>768,11</u></u>