

Quinindé, 25 de marzo del 2003

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 2002 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 2002, 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 2002**  
**(en dólares)**

<b>ACTIVO</b>		<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>CORRIENTE</b>	NOTAS		
Efectivo y equivalente de efectivo	2	42,465.00	45,691.60
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3	160,280.24	215,890.52
Otras cuentas por cobrar	4	149,692.87	103,984.61
Inventarios	5	63,025.63	93,505.39
Impuestos anticipados	6	37,959.38	23,435.59
		<u>453,423.12</u>	<u>482,507.71</u>
<b>NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	621,655.70	623,558.94
Otros activos	8	10,274.71	13,007.31
		<u>631,930.41</u>	<u>636,566.25</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1,085,353.53</b></u>	<u><b>1,119,073.96</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	9	263,037.43	210,941.02
Gastos acumulados	10	15,463.75	13,045.67
Provisión participación trabajadores			12,422.19
Dividendos por pagar			5,408.75
Impuestos por pagar	11	11,671.81	15,141.82
		<u>290,172.99</u>	<u>256,959.45</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Provisión jubilación patronal		1,097.42	1,097.42
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<u><b>291,270.41</b></u>	<u><b>258,056.87</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>	12		
Capital pagado		150,000.00	90,000.00
Reservas		706,737.59	723,079.46
Utilidad/Pérdida		-62,654.47	47,937.63
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>794,083.12</b></u>	<u><b>861,017.09</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1,085,353.53</b></u>	<u><b>1,119,073.96</b></u>

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2002**  
**(en dólares)**

<b>VENTAS NETAS</b>		
Aceite rojo	2,812,061.33	
Cuesco de palma	74,521.19	
Elaborados	24,132.44	
Fertilizantes	196,155.91	
Químicos	42,458.18	
Repuestos y materiales	<u>1,512.00</u>	3,150,841.05
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
Aceite rojo	2,709,764.47	
Cuesco de palma	80,731.22	
Elaborados	25,370.81	
Fertilizantes	195,882.02	
Químicos	44,295.30	
Repuestos y materiales	<u>1,691.62</u>	3,057,735.44
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		93,105.61
(-) Gastos de operación		<u>122,602.07</u>
<b>PERDIDA EN OPERACION</b>		-29,496.46
Gastos financieros		<u>-33,158.01</u>
<b>PERDIDA DEL PERIODO</b>		<u><u>-62,654.47</u></u>

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(en dólares)**

<b>CAPITAL</b>		
Saldo 01-01-2002	90,000.00	
Aumento de capital	<u>60,000.00</u>	150,000.00
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo 01-01-2002	0.00	32,909.03
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>		
Saldo 01-01-2002	55,907.02	
Distribución Dividendos	<u>4,294.50</u>	51,612.52
<b>UTILIDADES</b>		
Utilidad 2001	47,937.63	
Asignación Aumento de capital	<u>47,937.63</u>	0.00
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
Saldo 01-01-2002	634,263.41	
Asignación Aumento de capital	<u>12,047.37</u>	622,216.04
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		<u>-62,654.47</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>794,083.12</u></u>

**INDUSTRIAL EXTRACTORA DE PALMA INEXPAL S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)**  
**EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(en dólares)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Pérdida del ejercicio		-62,654.47
Ajustes por:		
Depreciación		112,888.70
Amortización		<u>2,732.60</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>52,966.83</b>
Disminución en cuentas por cobrar		55,610.28
Disminución en inventarios		30,479.76
Aumento en otras cuentas por cobrar		-45,708.26
Aumento en Impuestos anticipados		-14,523.75
Aumento en cuentas por pagar		52,096.41
Aumento en gastos acumulados		1,940.11
Disminución en impuestos por pagar		<u>-2,792.01</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>130,069.37</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<i>Nota A</i>	<u>-111,170.53</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>-111,170.53</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Participación trabajadores 2001		-12,422.19
Dividendos pagados		-5,408.75
Dividendos pagados de Reserva Facultativa		<u>-4,294.50</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>-22,125.44</b>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes		-3,226.60
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo		45,691.60
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<i>Nota B</i>	42,465.00

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**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, igualmente en el año 2001.

Aumentó el capital con la reinversión de las utilidades según escritura pública del 12 de junio del 2002, en la Notaría cuarta del cantón Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No 02.Q.I.J.4616 del 3 de diciembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil en el repertorio bajo el número 044695 del 30 de diciembre del 2002.

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 2002

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

Los saldo de propiedad, planta y equipo incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 Y 17, las adiciones del año 2002 se registraron 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 a:

Caja chica Ledy Intriago	200.00
Caja general	<u>42,265.00</u>
<b>Total:</b>	<b><u>42,465.00</u></b>

#### 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.	96,449.70
La Fabril	31,010.16
Palmera de los Andes	3,438.96
Procepal	11,042.13
Rio Manso	18,605.28
	<u>160,546.23</u>
(-) Provisión Incobrables	265.99
<b>Total:</b>	<b><u><u>160,280.24</u></u></b>

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

El saldo esta integrado por préstamo de corto plazo así:

Moreno Moreno Jorge	1,483.59
Anticipo por trabajos	21,524.75
Seguros anticipados	1,773.50
Préstamos a proveedores de fruta	79,774.10
Préstamos a empleados	45,136.93
	<u>149,692.87</u>
<b>Total:</b>	<b><u><u>149,692.87</u></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.

<b>REPUESTOS Y MATERIALES</b>		
Productos químicos	6,090.97	
Repuestos y materiales	50,993.27	
Elaborados	2,432.68	
Fertilizantes	724.95	60,241.87
<b>PRODUCTOS</b>		
Aceite rojo		<u>2,783.76</u>
<b>Total:</b>		<b><u><u>63,025.63</u></u></b>

**NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El saldo está compuesto por:

Impuestos retenidos	34,445.84
Anticipo Impuesto a la Renta	3,502.38
Retención Impuesto personas jurídicas	11.16
<b>Total:</b>	<b><u>37,959.38</u></b>

**NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos incluyen costos reexpresados de acuerdo a las NEC 16 y 17, las posteriores adiciones se registraron al costo de adquisición. La depreciación de los bienes se calculó aplicando el método de línea recta, el movimiento de las cuentas de activo fijo durante el año 2002 fue como sigue:

<b>TERRENOS</b>			
Saldo 01-01-2002			4,063.94
<b>CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>			
Saldo 01-01-2002		0.00	
Adiciones		<u>42,635.18</u>	42,635.18
<b>EDIFICIOS</b>			
Saldo 01-01-2002		220,103.35	
Depreciación acumulada	66,117.76		
Depreciación enero diciembre	<u>11,005.16</u>	<u>77,122.92</u>	142,980.43
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Saldo 01-01-2002		577,167.57	
Depreciación acumulada	301,074.07		
Depreciación enero diciembre	<u>57,716.77</u>	<u>358,790.84</u>	218,376.73
<b>PLANTACION Y CULTIVO</b>			
Saldo 01-01-2002		94,935.72	
Depreciación acumulada	23,706.47		
Depreciación enero diciembre	<u>9,493.57</u>	<u>33,200.04</u>	61,735.68
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>			
Saldo 01-01-2002		15,120.42	
Depreciación acumulada	5,280.78		
Depreciación enero diciembre	<u>1,512.04</u>	<u>6,792.82</u>	8,327.60
<b>VEHICULOS</b>			
Saldo 01-01-2002	132,954.30	0.00	
Adiciones	68,535.35	0.00	
Retiro	<u>-925.32</u>	<u>200,564.33</u>	
Depreciación acumulada	66,915.23		
Depreciación enero diciembre	<u>21,066.16</u>	<u>87,981.39</u>	112,582.94
Pasan:			<u>590,702.50</u>

INEXPAL S. A.  
Notas a los estados financieros

Vienen:			590,702.50
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>			
Saldo 01-01-2002		37,198.83	
Depreciación acumulada	20,037.60		
Depreciación enero diciembre	<u>4,658.05</u>	<u>24,695.65</u>	12,503.18
<b>INSTALACIONES</b>			
Saldo 01-01-2002		66,967.03	
Depreciación acumulada	41,820.31		
Depreciación enero diciembre	<u>6,696.70</u>	<u>48,517.01</u>	18,450.02
<b>Total:</b>			<u><u>621,655.70</u></u>

**NOTA 8.- OTROS ACTIVOS**

El saldo corresponde a:

<b>GASTOS DE CONSTITUCION</b>			
Saldo 01-01-2002		4,531.04	
Amortización acumulada	3,171.74		
Amortización enero-diciembre	<u>453.11</u>	<u>3,624.85</u>	906.19
<b>GASTOS DE INSTALACION</b>			
Saldo 01-01-2002		7,066.25	
Amortización acumulada	4,926.72		
Amortización enero-diciembre 2000	<u>706.62</u>	<u>5,633.34</u>	1,432.91
<b>GASTOS APERTURA VIA</b>			
Saldo 01-01-2002		15,728.64	
Amortización acumulada	11,004.97		
Amortización enero-diciembre 2000	<u>1,572.87</u>	<u>12,577.84</u>	3,150.80
			5,489.90
<b>INVERSION</b>			
Bonos del Banco Popular Internacional			<u>4,784.81</u>
<b>Total:</b>			<u><u>10,274.71</u></u>

**NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo se encuentra integrado por:

ANCUPA	11,855.67	
AIQUISA	910.91	
Banco Internacional	101,407.43	
Banco del Pichincha	60,082.84	
Empresa Electrica Esmeraldas	4,673.16	
FEDAPAL	12,107.48	
La Fabril S. A.	19,494.11	
Varias cuentas por pagar	36,356.10	
Proveedores de fruta y otros	16,149.73	
<b>Total:</b>		<b>263,037.43</b>

**NOTA 10.- 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	9,633.23	
Adiciones	10,037.84	
Retiros	10,982.87	8,688.20
<b>DECIMOTERCER SUELDO</b>		
Saldo inicial	1,144.95	
Adiciones	10,037.84	
Retiros	9,313.42	1,869.37
<b>DECIMOCUARTO SUELDO</b>		
Saldo inicial	169.78	
Adiciones	290.78	
Retiros	399.29	61.27
<b>VACACIONES</b>		
Saldo inicial	429.84	
Adiciones	5,018.96	
Retiros	2,693.39	2,755.41
<b>OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>		
Saldo inicial	1,561.09	
Adiciones	26,756.01	
Retiros	26,398.18	1,918.92
<b>SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR</b>		
Saldo inicial		
Adiciones	69,021.89	
Retiros	68,958.09	63.80
<b>Total:</b>		<b>15,463.75</b>

### NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto Renta de la Empresa	0.01
Retención en la Fuente Renta	428.64
Retención en la Fuente IVA	10,620.44
Impuesto a la renta empleados	622.72
<b>Total:</b>	<b><u>11,671.81</u></b>

### NOTA 12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

#### CAPITAL

El capital de la sociedad anónima está integrado por acciones nominativas, suscritas y pagadas en su totalidad, en el año 2002 aumentó su capital en sesenta mil dólares, siendo el capital de ciento cincuenta mil dólares.

#### RESERVAS

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.

Reserva Legal	32,909.03
Reserva Facultativa	51,612.52
Reserva de Capital	622,216.04
<b>Total:</b>	<b><u>706,737.59</u></b>

## NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### NOTA A.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2002, se adquirió y vendió propiedad, planta y equipo así:

**ADQUISICIONES:**

Construcciones en curso	42,635.18
Vehículos	68,535.35
	<u>111,170.53</u>

### NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes están constituido por:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Efectivo disponible y saldos en bancos	<u>42,465.00</u>	<u>45,691.60</u>
	<u>42,465.00</u>	<u>45,691.60</u>