

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.** al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No observamos la toma de inventarios físicos al 31 de diciembre del 2001 (mostrados por US\$ 127,745.65) porque esa fecha fue anterior a nuestra contratación inicial como auditores para la compañía.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido nosotros observar el inventario físico tomado el diciembre 31 del 2001, según se explica en el párrafo precedente, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera **EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

24 ABR. 2002



**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

5. La política macroeconómica del Gobierno del Ecuador, durante el año 2001, tuvo como resultado, los siguientes indicadores económicos: incremento en la tasa de crecimiento del país, mejoramiento en las ventas del sector Empresarial, aumento en las recaudaciones fiscales, disminución del índice de inflación y tasas de interés, etc. Si bien lo anterior constituye un avance hacia la estabilidad económica del país, todavía existe incertidumbre, por las próximas elecciones presidenciales, al déficit en la proforma presupuestaria, al bajo precio del petróleo y a la eficacia de privatizar ciertas empresas del Estado, como las eléctricas, etc., las cuales requieren de importantes decisiones del Gobierno, con los otros poderes del Estado y con Instituciones del Exterior, por lo tanto los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de **EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planeec Cia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Coello
Efrén Coello Solis
Licencia Profesional
FNC. 12077

Limones
Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

20 de Marzo del 2002

EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	22,335
Inversiones	376
Cuentas por cobrar	529,632
Inventarios	127,745
Gastos pagados por adelantado	77,934

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	758,022
---------------------------------	----------------

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Terrenos, edificios e instalaciones	186,652
Sembrios	1,545
Maquinarias y equipos	1,902,160
Muebles y enseres	40,502
Vehículos	59,000

2,189,859

Menos - Depreciación acumulada	(1,079,621)
--------------------------------	-------------

1,110,238

Importaciones en tránsito	40,005
---------------------------	--------

TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	1,150,243
--	------------------

TOTAL	1,908,265
--------------	------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	501,604
Porción corriente - deuda a largo plazo	153,109
Pasivos acumulados	59,745

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	714,458
---------------------------------	----------------

DEUDA A LARGO PLAZO, neto	277,903
----------------------------------	----------------

TOTAL PASIVOS	992,361
----------------------	----------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	60,000
Reserva de capital	814,733
Utilidad del ejercicio	41,171

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	915,904
--	----------------

TOTAL	1,908,264
--------------	------------------

Ver notas a los estados financieros

EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS ACEITE CRUDO		4,535,560
COSTOS Y GASTOS:		
Producción	(4,299,013)	
Administración	(111,224)	
Financieros	(68,280)	
Otros ingresos	7,539	(4,470,978)
Utilidad en operación antes de provisión para la participación de trabajadores		64,582
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(9,687)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		54,895
IMPUESTO A LA RENTA		(13,724)
Utilidad neta		41,171

Ver notas a los estados financieros

EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Capital Adicional	(Deficít) Acumulado	Utilidad del ejercicio
Saldos al 31 de diciembre del 2000	60,000	925,773	(111,040)	-
Transacciones del año:				
Absorción de pérdidas acumuladas	-	(111,040)	111,040	-
Utilidad Neta	-	-	-	41,171
Saldos al 31 de diciembre del 2001	60,000	814,733	-	41,171

Ver notas a los estados financieros

EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	4,168,246
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4,239,673)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(71,427)</u>

Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(168,856)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(168,856)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:

Sobregiro bancario	(27,204)
Obligaciones bancarias	(5,391)
Deuda a largo plazo	<u>105,217</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>72,622</u>
Disminución neto en efectivo	(167,661)
Más - efectivo al inicio del periodo	190,372
Efectivo al final del periodo	<u><u>22,711</u></u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 41,171

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Amortizaciones	4,272
Depreciaciones	202,199
Utilidad en venta de activos	(3,072)
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	23,411
	<u>226,811</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumentos en:

Cuentas por cobrar	(367,314)
Inventarios	(77,208)
Gastos pagados por adelantado	(48,159)
Cuentas por pagar	168,621

Disminución en:

Pasivos acumulados	(15,349)
	<u>(339,409)</u>

**EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION**

(71,427)

Ver notas a los estados financieros

EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A. (La compañía) fué constituida el 1 de septiembre de 1993 en la ciudad de Quevedo – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de noviembre del mismo año. Su objetivo principal es la explotación agrícola de oleaginosas, especialmente de la palma africana con la que producen y comercializan aceite crudo.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E. U. A.

INVENTARIOS.- Los inventarios de productos terminados, de materia prima y repuestos y accesorios se encuentran valorados al costo promedio de mercado.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.- Las propiedades, planta y equipos se muestran al costo más los efectos de aplicar el esquema de dolarizado (NEC -17) de conformidad con las disposiciones legales vigentes, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas. Las ganancias y pérdidas por retiro se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e instalaciones	20 y 10
Maquinarias y equipos	10 y 5
Muebles y enseres y sembríos	5
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- Lo constituye el efecto de dolarización de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas a la Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, respectivamente, el cual fue realizado en el año 2000.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

VENTAS.- Las ventas de aceite crudo, las realiza a las industrias aceiteras tales como Unilever S. A., La Fabril y Ales, logrando la compañía diversificar clientes para la entrega de productos.

COSTOS.- Toda la materia prima que representa el 100%, es adquirida a los productores que a su vez son los principales accionistas de la Compañía. Los precios de compra son establecidos por la Gerencia.

PROVISION DE TRABAJADORES.- Representan el 15% que tienen derechos los trabajadores, sobre las utilidades generadas por la compañía, de acuerdo con la Ley de Compañías.

IMPUESTO A LA RENTA.- Representan el 25% de provisión, para el pago de Impuesto a la Renta, calculado después de deducir la participación de los trabajadores, sobre la utilidad de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado por el Régimen Tributario Vigente.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2001, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja				611
Bancos:				
Bco. Del Pichincha C.A.	US\$	16,269		
Internacional C. A.		5,149		
Bco. De Machala.		306		21,724
			US\$	<u>22,335</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	472,377
Empleados	21,607
Varios deudores	33,673
Otras	1,975
US\$	<u>529,632</u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001, los inventarios consistían en:

Productos terminados	US\$	123,625
Sub productos (Cuesco palmiste)		3,200
Repuestos y accesorios		920
US\$		<u>127,745</u>

NOTA F.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001, los pagos anticipados consistían en:

Impuestos anticipados – retenciones	69,855
Anticipos a contratistas	4,005
Primas de seguros	3,577
Otras	497
US\$	<u>77,934</u>

NOTA G.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2001, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero de 2001	Adiciones y Transferencias	Ventas	Saldos Al 31 de Diciembre de 2001
Terrenos, edificios e Instalaciones US\$	153,711	32,941	-0-	186,652
Sembríos	1,545	-0-	-0-	1,545
Maquinarias y equipos	1,809,089	93,071	-0-	1,902,160
Muebles y enseres	36,565	3,937	-0-	40,502
Vehículos	60,098	14,000	(15,098)	59,000
	2,061,008	143,949	(15,098)	2,189,859
Depreciación acumulada	(886,792)	(202,199)	9,370	(1,079,621)
	1,174,216	(58,250)	(5,728)	1,110,238
Importaciones en tránsito	-0-	40,005	-0-	40,005
Total Propiedades, planta y equipo, Neto US\$	1,174,216	(18,245)	(5,728)	1,150,243

NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores:

Materia prima	US\$	46,024	
Repuestos y suministros		25,210	71,234
Anticipos de clientes			370
Accionistas			430,000
	US\$		501,604

Las cuentas por pagar – accionistas, incluyen US\$ 400,000 adeudados al Sr. Tomás Haon al 15% de interés anual y sin haberse definido fecha de vencimiento.

NOTA I.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2001, las deudas a largo plazo consistían en:

Banco del Pichincha C.A.

Operación al 16% de interés anual, con fecha de
Vencimiento en abril 21 del 2004.

US\$ 431,013

Menos – porción corriente de la deuda a largo plazo

153,100
US\$ 277,903

La compañía ha entregado como garantía de las deudas a largo plazo, prenda industrial abierta sobre la *planta de aceite*, de propiedad de Extractora Quevepalma S. A., ubicada en el Km. 5 vía Quevedo – Buena Fe, valorada en US\$ 1,347.200.00, según avalúo de Consultora M.C.STERN CIA. LTDA.

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos Al 31 de diciembre del 2001 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

	SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2001	PROVISIONES	PAGOS	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Intereses y comisiones US\$	3,071	13,760	(3,401)	13,430
Beneficios Sociales	56,405	67,686	(92,234)	31,857
Intereses por Pagar	5,931	24,228	(15,701)	14,458
US\$	65,407	105,674	(111,336)	59,745

NOTA K.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social está representado por 1.500.000 acciones ordinarias y nominativas de 0.04 centavos de dólar cada una. La nomina de los accionistas es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>		<u>Total</u>
Chong Qui Lang Long Alejandro	345.000	US\$	13,800
Haon Arias Tomas	259.980		10,399
Weisson Pelaez Hugo	242.070		9,683
Chaleesa C. A.	216.000		8,640
Chu Wu Ka Tsun	168.000		6,720
Chu Polit Nicolás	60.000		2,400
Chioc San Tay Sam	51.000		2,040
Sonoer Brunel Alain	30.000		1,200
Dillon Ajoy Samuel	21.000		840
Mendoza Alava Roque	15.600		624
Coello Santana Alfonso	12.600		504
Auhing Medina José	10.500		420
Otros inferiores a 6.000 acciones	68.250		2,730
Total de acciones	1.500.000		60,000

NOTA L.- IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta, han sido revisadas por las autoridades tributarias, hasta el año 1996, estando pendiente de revisión los años subsiguientes. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas, está vigente para los últimos tres ejercicios económicos.

El Régimen Tributario Interno, en su artículo No. 51, señala que toda compañía, debe realizar la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 25%, sobre las utilidades anuales después de participación de los trabajadores.

NOTA M.- RESERVA LEGAL

Las sociedades ecuatorianas están obligadas a transferir, de sus utilidades después del Impuesto a la Renta, el 10%, para crear la Reserva Legal, la cual podrá ser usada por la compañía, para futuro aumento de capital.

NOTA N.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de Marzo del 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
