

ESTADOS FINANCIEROS INTERNOS

Informe a los Accionistas

de

Extractora Quevepalma S.A.

De acuerdo con lo dispuesto

por

Extractora Quevepalma S.A.

tenemos el agrado de presentar

el Informe de Labores

correspondiente a Diciembre 31 del 2014



Extractora QUEVEPALMA S.A.

INFORME DEL ECON. DAVID JUEZ JUEZ, GERENTE GENERAL DE EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.014

Cumpliendo con lo dispuesto en la Ley, los Estatutos de la compañía y la Resolución de la Superintendencia de Compañías # 92-1-4-3-0013 de Septiembre 25 de 1.992, sobre la presentación de Informes Anuales de los Administradores, presento a los señores Accionistas nuestro Informe Anual, sobre la marcha de la compañía en el ejercicio económico correspondiente al Año 2014

1.- ENTORNO ECONÓMICO Y OBJETIVOS

La economía mundial siguió creciendo a un ritmo moderado, a una tasa estimada del 2.6 por ciento en 2014. La recuperación estuvo afectada por nuevos desafíos, entre los que se cuentan algunos eventos inesperados, como los mayores conflictos geopolíticos en diferentes regiones del mundo.

Producto Interno Bruto

Año	%
2.011	3.8
2.012	3.3
2.013	4.5
2.014	4.6

Ecuador: El FMI mejora en dos décimas las perspectivas de crecimiento de la economía ecuatoriana en 2014, año en el que cree que su PIB se incrementará un 4,2 %, frente al 4 % estimado en octubre, y pronostica una subida del 3,5 % para 2015. El Fondo eleva su previsión de hace seis meses sobre la inflación de Ecuador para 2014 en cuatro décimas, hasta un 2,8 %, y prevé una subida de los precios algo inferior, un 2,6 %, para 2015. Mientras, el desempleo se mantendrá en un 5 % en 2014 y 2015, y el déficit por cuenta corriente se situará en el 2,4 % del PIB este año y en el 3,1 % en 2015.



Extractora QUEVEPALMA S.A.

Por su parte la economía ecuatoriana crecerá 4% en 2014 y una cifra similar en 2015, más que el promedio de América Latina y el Caribe de 1,3% y 2,2%, respectivamente, según las previsiones del Fondo Monetario Internacional (FMI), divulgadas este martes en Washington, que ubican a Ecuador entre los cuatro países con mejor desempeño en la región.

Las cifras para Ecuador contrastan con las regionales. El FMI prevé un crecimiento del producto interno bruto (PIB) para toda la región de 1,3% y 2,2% para 2014 y 2015, respectivamente. Para América Central, los datos son 3,8% y 3,9% y para el Caribe, 3,8% y 3,9%.

Entre los países para los que se estima mayor crecimiento están: en primer lugar, Bolivia con 5,2% para este año y 5% para el próximo, le siguen Colombia con 4,8% y 4,5%; Paraguay, con 4% y 4,5% y Ecuador, con 4% para ambos años.

En 2013, Ecuador creció 4,5% debido al impulso generado por el gasto de consumo de hogares y de la inversión pública, igualmente, las exportaciones registraron el año pasado un aumento importante, según el Banco Central. El gobierno realiza hace varios años importantes inversiones en infraestructura (vías, salud y educación) y en la construcción de 8 hidroeléctricas para dotar de energía limpia al país y reducir la dependencia de la energía térmica.

La proyección del organismo internacional para 2014 es diferente a la estimada por el gobierno ecuatoriano, de entre 4,5% y 5%, y por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) de 5%.

Ecuador registró una inflación anual de 3,67% en el 2014 frente al 2,70% del 2013, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2014, el país registró una inflación mensual de 0,11% en comparación al 0,20% del doceavo mes del año previo.

La división de Alimentos y Bebidas no alcohólicas es la que más contribuyó en la variación mensual del IPC



Extractora QUEVEPALMA S.A.

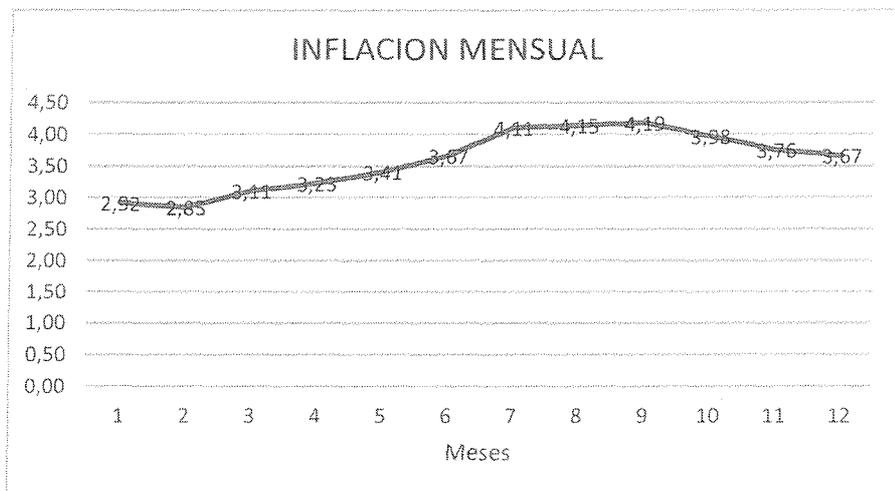
con el 27,74% del total, seguida de Recreación y Cultura con el 19,27%.

Esmeraldas es la ciudad con la inflación mensual más alta con el 0,60%, seguida de Machala con 0,41%. Mientras, Loja y Manta son las que menos inflación tienen con el -0,12 y -0,18% respectivamente.

La Canasta Básica se ubicó en 646,30 dólares, mientras el ingreso familiar mensual con 1,6 perceptores es de 634,67 dólares. En diciembre del 2013, la Canasta Básica llegó a 620,86 dólares con un ingreso familiar de 593,60 dólares.

Finalmente, el INEC informa que cumpliendo con su política de calidad estadística, realizará el Cambio de Año Base del Índice de Precios al Consumidor a partir de enero del 2015, el cual será presentado, según calendario estadístico, el cuarto día laborable de febrero. El cambio de año base es un procedimiento estadístico cuyo objeto es el actualizar los productos que componen la canasta del índice de precios al consumidor, así como sus ponderaciones, de manera que reflejen las tendencias actuales de consumo de la población. El índice con año base 2014 reemplazará al índice vigente que tiene como base el año 2004. Todo el año 2013 la inflación mantuvo una tendencia a la baja, debido a que los precios de los alimentos aumentaron menos que en 2012, pero se observa un ligero cambio de tendencia en el último trimestre del año.

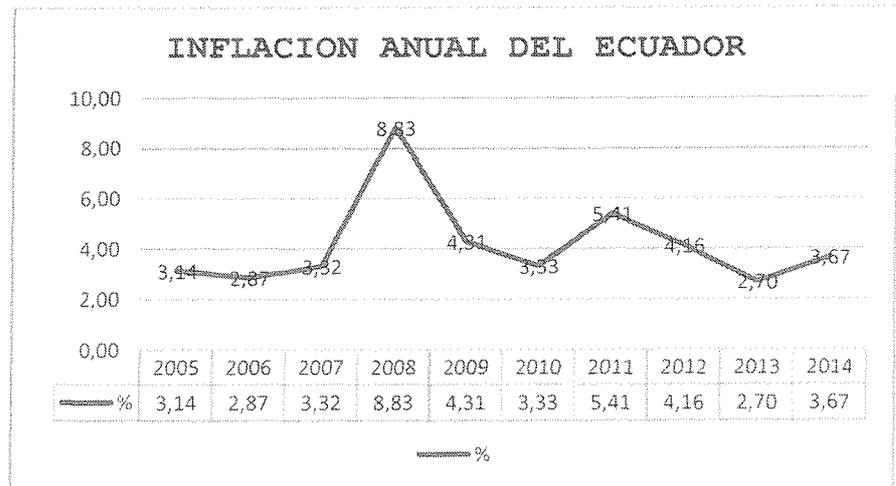
2014	
Mes	%
1	2,92
2	2,85
3	3,11
4	3,23
5	3,41
6	3,67
7	4,11
8	4,15
9	4,19
10	3,98
11	3,76
12	3,67





Extractora QUEVEPALMA S.A.

Año	%
2005	3,14
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67



Por estos cambios, la Administración de la extractora debió cambiar sus estrategias de comercialización, términos de crédito, tanto para la compra de materia como para la venta de aceite y buscar en forma creativa soluciones para obtener liquidez con frecuencia semanal:

- Restricción de crédito de parte de las Instituciones Financieras;
 - Falta de **liquidez** para **renovación** de Activo Fijo;
 - Monitoreo permanente del descuento de Letras de Cambio, considerando el cupo de crédito en los bancos;
 - **Competencia desleal** en la compra de materia prima;
 - **Presencia de basculas que pagan precios fuera de mercado;**
 - **Negociación de descuentos y plazo conveniente en la compra de repuestos y materiales.**
- ❖ Nuestra representada con estricto seguimiento y disciplina operativa, ha logrado un nivel adecuado de liquidez y mantener su grado de **cumplimiento** y **confianza** con sus proveedores, logrando:



Extractora QUEVEPALMA S.A.

- Mantener la Planta **completamente operativa** y continuar con el esquema de mantenimiento preventivo en varias secciones del proceso.
- Cancelar oportunamente las obligaciones bancarias adquiridas.
- Pagar la **compra de fruta prácticamente al contado** (Frecuencia Semanal).
- Cancelar dentro los **plazos acordados** las compras de materiales y Rol de Pagos al Personal Administrativo y de Planta.
- Compra de Maquinaria y Equipo.

2.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO

Los administradores cumplen con las resoluciones emitidas por el Directorio y la Junta General Ordinaria, Extraordinaria y/o Universal de Accionistas.

3.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES

De conformidad con el Registro oficial 429 del 02 de febrero del 2015 Acuerdo Ministerial # **0256** implementamos el **Salario Básico Unificado en US \$354.00** y en forma paralela Acuerdo Ministerial # **0257 de las Tablas Salariales Sectoriales**, las mismas que fueron aplicadas en función de la estructura ocupacional y cargo - función, en el año 2015 respectivamente:

5.- ELABORACIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA

CARGO / ACTIVIDAD	ESTRUCTURA OCUPACIONAL	COMENTARIOS / DETALLES DEL CARGO O ACTIVIDAD	CÓDIGO IESS	SALARIO MÍNIMO SECTORIAL 2015
JEFE DE DPTOS. ADMINISTRATIVOS PROPIOS DE LA INDUSTRIA	B1	ELABORACIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA	0504151 400177	371,95



Extractora QUEVEPALMA S.A.

JEFE DE DPTOS. TÉCNICOS PROPIOS DE LA INDUSTRIA	B1	ELABORACIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA	0504151 400178	371,95
SUPERVISORES TÉCNICOS DE: CONTROL DE CALIDAD, LABORATORIO, MANTENIMIENTO, PLANTA, PRODUCCIÓN / PROCESOS; Y, DEMÁS SECCIONES PROPIAS DE LA INDUSTRIA	B2	ELABORACIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA	0510000 000006	371,06
JEFE DE TURNO DE PLANTA	B2	EN EL SECTOR DE LA EXTRACCIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA	0504151 400184	371,06
OPERADORES TÉCNICOS DE: ESTERILIZACION, EXTRACCION, CLARIFICACION, CALDERO, PALMISTERIA, PLANTA ELECTRICA; Y, DEMÁS EQUIPOS ESPECIALIZADOS PROPIOS DE LA INDUSTRIA	C2	ELABORACIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA	0504151 400185	368,41
AYUDANTE DE SECCIONES PROPIAS DE LA INDUSTRIA	D2	ELABORACIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA	0520000 000054	364,87
TRABAJADORES DE PRODUCCIÓN: RECEPCION DE FRUTO, CABRESTANTES, FLORENTINOS, CONTROL FITOSANITARIO / LIMPIEZA; Y, DEMÁS LABORES PROPIOS DE LA INDUSTRIA	E2	ELABORACIÓN DE ACEITE ROJO CRUDO DE PALMA	0504151 400188	361,33

MINISTERIO DE MEDIO AMBIENTE

Ministerio de Ambiente mediante Oficio N°MAE-DPALR-2013-1083 emitió la Licencia Ambiental # 33 a nombre de Extractora Quevepalma S.A.

Es responsabilidad de la Administración iniciar la implementación - desarrollo del Plan de Manejo Ambiental propuesto por nuestra representada, para eliminar el riesgo de una sanción por parte del ente regulador correspondiente.

La multa de US \$24.000.00 (Veinte y cuatro mil 00/100 Dólares) que fue impuesta por el Ministerio del Ambiente en Diciembre 2.010, es cancelada con frecuencia mensual (25 cuotas) conforme el calendario de pagos (36 meses) aceptado por el Ministerio del Ambiente, respectivamente. En el año 2015 mes de Abril se termina la cancelación.



Extractora QUEVEPALMA S.A.

SISTEMA DE ADMINISTRACION DE LA SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por intermedio de la Dirección del Seguro General de Riesgos del Trabajo amparado en la Constitución Política del Estado (Art. 35, 36, 42, 50, 57, 61); Código del Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley de Sanidad Vegetal y el Reglamento de Seguridad y Salud de los Trabajadores y Mejoramiento del Medio Ambiente Laboral, tiene como **objetivo** primordial la **Prevención de Riesgos Laborales** en todas las actividades del proceso productivo.

En este sentido, es obligación de la Extractora implementar el **Sistema de Administración de la Seguridad y Salud en el Trabajo** en el primer semestre del 2.014 y eliminar la posibilidad de una multa significativa, considerando que el Seguro Social inició sus visitas - Auditorias, respectivamente.

Adicional, para conocimiento y aplicación de los Señores Accionistas informo que las empresas sujetas al régimen de regulación y control del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, deben cumplir las normas dictadas en materia de Seguridad y Salud en el Trabajo y medidas de Prevención de Riesgos del Trabajo establecidas en la Constitución, Convenios y Tratados Internacionales, Ley de Seguridad Social, Código del Trabajo, Reglamentos y disposiciones de prevención y de Auditoria de Riesgos del Trabajo.

Para este propósito, está vigente la aplicación del Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo, documento que en esencia menciona lo siguiente:

Naturaleza	Conforme el art. 155 de la Ley de Seguridad Social (Política), el Seguro General de Riesgos de trabajo protege al afiliado y al empleador, mediante programas de prevención de los riesgos derivados del trabajo, acciones de reparación de los daños derivados de accidentes de trabajo y enfermedades profesionales u ocupacionales, incluida la rehabilitación física y mental e inclusive la reinserción laboral.
Ámbito de Aplicación	Regula la entrega de prestaciones del Seguro General de Riesgos del Trabajo, que cubren toda lesión corporal, originado con ocasión o por consecuencia del trabajo que realiza el afiliado, incluidos los que se originen durante los desplazamientos entre su domicilio y lugar de trabajo.
Principios	a.- Eliminación y control de riesgos en su origen; b.- Planificación para la prevención; c.- Identificación, medición, evaluación y control de los riesgos de



Extractora QUEVEPALMA S.A.

de Acción Preventiva	ambientes laborales; d.- Adopción de medidas de control, que prioricen la protección colectiva a la individual; e.- Información, formación, capacitación y adiestramiento a los trabajadores en el desarrollo seguro de sus actividades; f.- Asignación de las tareas en función de las capacidades de los trabajadores; g.- detección de las enfermedades profesionales u ocupacionales, y h.- Vigilancia de la salud de los trabajadores en relación a los factores de riesgo identificados.
-----------------------------	---

Para dar cumplimiento con este Reglamento, las empresas deberán implementar el SISTEMA DE GESTIÓN DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO , como medio de cumplimiento OBLIGATORIO de las normas legales , considerando los siguientes elementos del Sistema	a.- Gestión Administrativa; b.- Gestión técnica; c.- Gestión de Talento Humano; d.- Procedimientos y Programas Operativos Básicos.
---	--

Evaluación del Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo	Esta auto-evaluación la empresa deberá remitir anualmente al Seguro General de Riesgos del Trabajo revelando los siguientes indicadores de gestión: A.- Índice Reactivos: a1).- Índice de frecuencia; a2).- Índice de Gravedad; a3).- Tasa de Riesgo. b.- Índices Pro Activos: b1).- Análisis de Riesgos de Tarea; b2).- Observaciones Planeadas de acciones Sub estándares; b3).- Diálogo Periódico de Seguridad; b4).- Demanda de Seguridad; b5).- Entrenamiento de Seguridad; b6).- Ordenes de Servicio Estandarizados y Auditados; b7).- Control de Accidentes e Incidente. Con esta información establecer: Índice de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo (No puede ser menor de 80%) e Índice de Eficacia del Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo.
--	---

ESPACIO EN BLANCO



Extractora QUEVEPALMA S.A.

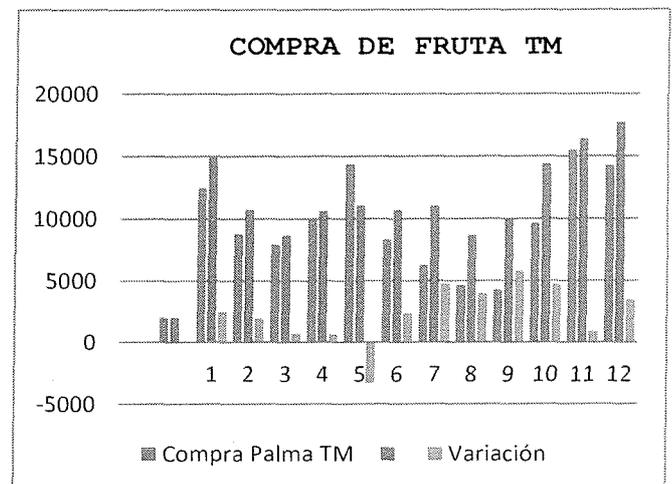
4.- ASPECTOS RELACIONADOS CON LA PRODUCCION Y COMERCIALIZACION.

➤ **PRODUCCIÓN.-** El siguiente es el **promedio mensual** de compras:

Concepto	2009	2010	2011	2012	2.013	2.014
Compra Fruta TM	106,368	93,991	119,915	130,108	117.081	144.958
Fruta Mensual	8,864	7,833	9,993	10,842	9.757	12.080
Aceite Rojo Anual TM	20,319	18,113	23,694	25,146	24.133	29.594
Aceite Rojo Mensual TM	1,693	1,509	1,975	2,096	2.011	2.466
Palmiste Anual TM	11,525	9,474	12,553	13,045	12.205	14.730
Palmiste Mensual TM	960	790	1,046	1,087	1.017	1.228

Comparando las cifras del 2013 con 2014 obtenemos el siguiente gráfico:

Meses	Compra Palma TM		Variación
	2013	2014	
1	12.467	\$ 14.978	2.511
2	8.771	\$ 10.725	1.954
3	7.932	\$ 8.658	726
4	9.957	\$ 10.615	659
5	14.367	\$ 11.050	-3.317
6	8.326	\$ 10.707	2.381
7	6.248	\$ 11.031	4.783
8	4.662	\$ 8.661	3.999
9	4.293	\$ 10.058	5.765
10	9.668	\$ 14.386	4.718
11	15.488	\$ 16.385	897
12	14.213	\$ 17.704	3.491

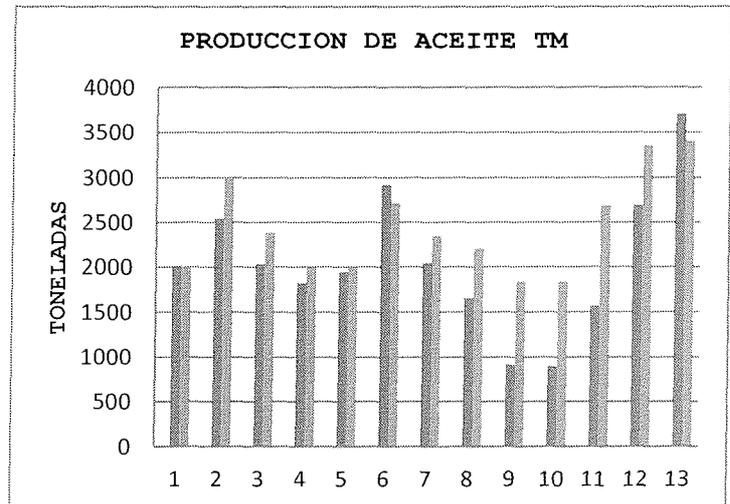


Total	116.392	\$ 144.958	28.566
Promedio	9.699	12.080	2.380



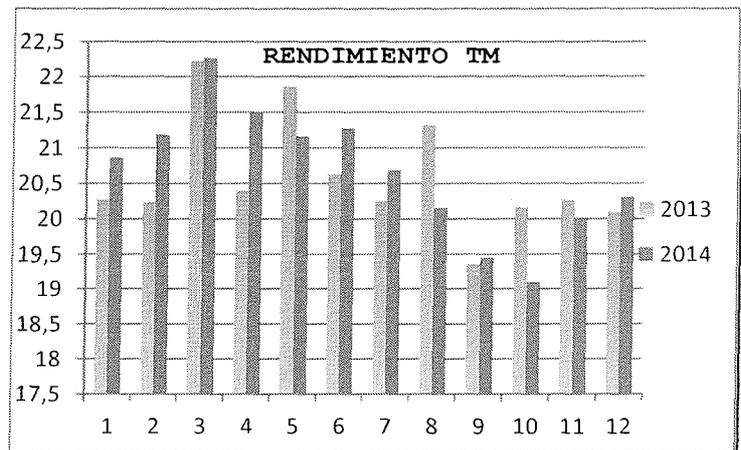
Extractora QUEVEPALMA S.A.

Meses	Producción de Aceite TM		Variación
	2013	2014	
1	2.538	2.987	449
2	2.028	2.387	358
3	1.825	1.991	166
4	1.945	1.997	52
5	2.921	2.713	-207
6	2.039	2.347	308
7	1.655	2.203	548
8	915	1.843	927
9	896	1.839	944
10	1.567	2.689	1.122
11	2.688	3.352	664
12	3.699	3.398	-300



Total	24.714	29.747	5.032
Promedio	2.060	2.479	419

Meses	Rendimiento TM		Variación
	2013	2014	
1	20,28	20,86	0,58
2	20,24	21,18	0,94
3	22,22	22,26	0,04
4	20,4	21,51	1,11
5	21,86	21,16	-0,7
6	20,63	21,27	0,64
7	20,25	20,69	0,44
8	21,32	20,15	-1,17
9	19,37	19,45	0,08
10	20,17	19,10	-1,07
11	20,27	20,02	-0,25
12	20,1	20,31	0,21



Total	247,11	247,96	0,85
Promedio	20,59	20,66	0,07



Extractora QUEVEPALMA S.A.

Con estos datos podemos sostener que, en el año 2014 se incrementó 28,566 TM en compra de fruta; pero observamos un incremento en el **rendimiento promedio: 20.66%** es decir 0.07% más con relación a 2013 según el siguiente detalle:

2013	2014	Variación
Fruta 116.392	144.958	28.566
Aceite 24.714	29.747	5.033
Rendimiento 20,59	20,66	0,07

- **COMERCIALIZACION.**- En esta área se refleja el fenómeno cíclico de la cosecha de palma; observamos que nuestras Ventas (TM) mantienen un comportamiento similar de acuerdo al siguiente gráfico:

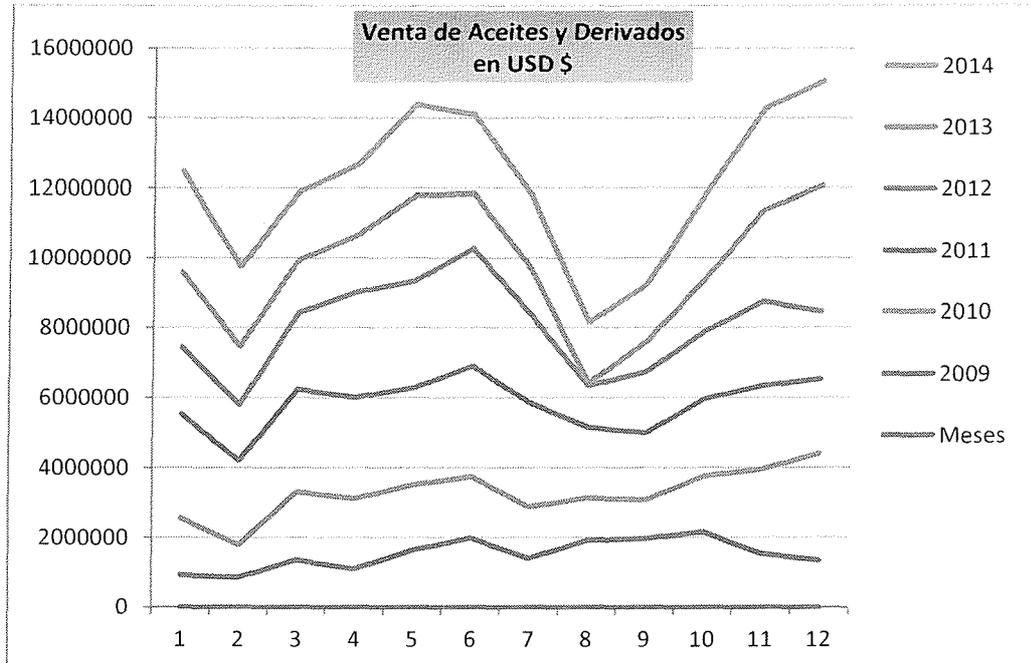
VENTA DE ACEITES Y DERIVADOS

Mes	2009	2010	2011	2012	2013	2014
1	921.376	1.635.244	2.957.368	1.930.781	2.123.759	2.895.555
2	854.688	936.085	2.414.522	1.582.454	1.683.084	2.286.569
3	1.361.814	1.951.526	2.925.082	2.188.347	1.518.874	1.953.886
4	1.102.834	2.015.188	2.895.181	2.999.016	1.635.719	2.010.920
5	1.644.225	1.874.474	2.772.854	3.035.351	2.459.544	2.605.822
6	1.986.417	1.760.057	3.170.056	3.362.053	1.572.085	2.243.879
7	1.407.819	1.474.776	2.969.991	2.520.982	1.337.636	2.103.877
8	1.918.829	1.217.926	2.011.536	1.198.039	78.763	1.725.290
9	1.961.063	1.113.434	1.922.141	1.757.577	849.767	1.617.381
10	2.157.320	1.600.224	2.201.788	1.929.298	1.499.866	2.464.594
11	1.530.754	2.420.655	2.393.237	2.394.662	2.634.023	2.898.899
12	1.348.327	3.055.417	2.130.456	1.913.324	3.613.176	2.989.272
Total	18.195.466	21.055.006	30.764.212	26.811.884	21.006.296	27.795.945

Promedio	1.516.289	1.754.584	2.563.684	2.234.324	1.750.525	2.316.329
-----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------



Extractora QUEVEPALMA S.A.



Como se puede observar en el año 2014 se incrementaron las ventas en comparación del año 2013 por un valor de USD \$6.0789.649, considerando dos factores:

- 1.- Aumento en la compra de Materia Prima en 28,566 TM;
- 2.- Producción de 5.033 TM de aceite de más con relación al año 2.013;



Extractora QUEVEPALMA S.A.

Resumen:

Indicadores	Observación																		
Liquidez	Liquidez sostenible en el tiempo, producto de una mejora en el índice de cobranza, rotación de Cuentas por Cobrar y un Capital de Trabajo aceptable.																		
Gestión	Existe una alta rotación de inventarios y pago a proveedores por compra de materia prima; situación que se traduce a una conclusión que no existe un crédito real por compra de fruta; las transacciones son prácticamente al contado; sin embargo existe una adecuada rotación de Cartera 18 veces y se convierte en efectivo en 20 días.																		
Solvencia - Endeudamiento	<p>La actual estructura del Pasivo demuestra que el Pasivo a Corto Plazo es inferior al Activo Circulante, situación que produce un Fondo de Maniobra positivo.</p> <p>Lo recomendable es que, el Pasivo a Largo Plazo debe financiar el Activo Fijo y parte del Activo Circulante:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">Activo Corriente</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">\$5.254</td> <td style="width: 20%;"></td> </tr> <tr> <td>Activo Fijo</td> <td style="text-align: right;">4.962</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Pasivo C. Plazo</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$4.862</td> </tr> <tr> <td>Pasivo L. Plazo</td> <td></td> <td style="text-align: right;">882</td> </tr> </table> <p>Es importante observar que los pasivos con instituciones financieras demuestran un índice dentro de los indicadores estándar sobre el patrimonio:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">Préstamo Bancario</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">\$ 2.413 M</td> <td style="width: 20%;"></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio</td> <td style="text-align: right;">\$ 4.903 M</td> <td></td> </tr> </table> <p>49.22%</p>	Activo Corriente	\$5.254		Activo Fijo	4.962		Pasivo C. Plazo		\$4.862	Pasivo L. Plazo		882	Préstamo Bancario	\$ 2.413 M		Patrimonio	\$ 4.903 M	
Activo Corriente	\$5.254																		
Activo Fijo	4.962																		
Pasivo C. Plazo		\$4.862																	
Pasivo L. Plazo		882																	
Préstamo Bancario	\$ 2.413 M																		
Patrimonio	\$ 4.903 M																		



Extractora QUEVEPALMA S.A.

5.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL SOBRE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2.014

5.1.- A continuación detallamos los Proyectos que deben ser impulsados por la Administración:

Considerando que según el Acuerdo Ministerial 213, se encuentra en plena **vigencia** la aplicación del **Reglamento de Seguridad y Salud de los Trabajadores y Mejoramiento del Medio Ambiente de Trabajo**, es recomendable que la empresa implemente de forma inmediata el **Sistema de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional**, en vista que existe el riesgo de una Auditoria del IESS y obtengamos observaciones e inclusive sanciones económicas.

5.2.- iniciar - preparar en forma precisa y concreta el presupuesto, las actividades, obras civiles necesarias para la implementación del Plan de Manejo Ambiental propuesto por la Extractora en el Estudio de Impacto Ambiental ante el Ministerio del Ambiente.

5.3- De igual forma, es trascendental que ustedes en esta Junta General Ordinaria, aprueben lo siguiente:

- **1.- Transferir un 10% de la Utilidad Neta a Reserva Legal.**
- **2.- Capitalización total de las Utilidades del 2.014**

Finalmente, nuestros agradecimientos por la confianza depositada en esta Administración y nuestro compromiso de mantener el nivel de gestión y dedicación, respectivamente.

Atentamente,

Econ. David Juez Juez
Gerente General

Quevedo, 15 Abril del 2015



EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
QUEVEDO - PROVINCIA DE LOS RIOS

**** ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ****

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DOLARES

(Estados Financieros Provisionales No Auditados)

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE

CAJA	2.020,68
BANCOS	73.733,51
FACTURAS POR COBRAR (CLIENTES)	2.547.495,60
DOCUMENTOS POR COBRAR	452.378,22
(-)PROVISION PARA DOCUMENTOS INCOBRABLES	-160.589,30
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	38.314,20
PRESTAMOS A PROVEEDORES DE FRUTA	1.065.415,44
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	58.026,55
(-)PROVISION CUENTA POR COBRAR INCOBRABLES	-54.296,03
PAGOS ANTICIPADOS	667.839,85
(-) PROVISION PARA OTROS ACTIVOS INCOBRABLES	-34.648,81
INVENTARIOS	598.927,73
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	5.254.617,64

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

TERRENOS	225.960,00
EDIFICACIONES	1.296.390,72
MAQUINARIA Y EQUIPOS	4.052.928,92
VEHICULOS	375.103,07
MUEBLES Y ENSERES	28.414,39
EQUIPOS DE OFICINA	20.543,47
EQUIPOS DE COMPUTACION	30.014,45
MAQUINARIA EN TRANSITO	
CONSTRUCCIONES Y OBRAS EN CURSO	256.919,41
APLICACIONES INFORMATICAS	16.502,64
ACTIVOS BIOLÓGICOS	138.413,19
(-) DEPRECIACIONES	-1.478.445,76
TOTAL DE ACTIVO INMOVILIZADO (NETO)	4.962.744,50

ACTIVOS DIFERIDOS

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	430.936,92
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	430.936,92

TOTAL DE ACTIVO

10.648.299,06



EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
QUEVEDO - PROVINCIA DE LOS RIOS

**** ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ****
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
DOLARES

(Estados Financieros Provisionales No Auditados)

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE

SOBREGIRO BANCARIO CONTABLE	343.731,85
OBLIGACIONES FINANCIERAS - PRESTAMOS BANCARIOS	1.650.000,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS - PORCION CORRIENTE	419.913,41
OBLIGACIONES FINANCIERAS - FACTORING Y LETRAS DE CAMBIO	452.378,22
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - PROVEEDORES DE PALMA	716.670,65
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - PROV. DE REP. Y SUMINISTR	443.498,56
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	54.269,79
TRIBUTOS POR PAGAR	142.156,70
COSTO FINANCIERO POR PAGAR	25.260,85
REMUNERACIONES Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	340.238,51
CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS	184.734,94
ANTICIPOS DE VARIOS CLIENTES	57.691,51
PROVISIONES POR PAGAR	1.866,57
OTRAS PROVISIONES	30.510,12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>4.862.921,68</u>

DEUDAS A LARGO PLAZO

FONDO PARA CAPITAL DE TRABAJO	
OBLIGACION BANCARIA - BANCO PICHINCHA	882.012,16
TOTAL DEUDAS A LARGO PLAZO	<u>882.012,16</u>

P A T R I M O N I O

CAPITAL SOCIAL	834.483,00
APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	1.665.517,00
RESERVA LEGAL	243.469,78
SUPERAVIT POR REVALUACION DE P.P Y E.	1.391.471,77
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF	-6.672,94
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO 2012	154.072,95
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO 2013	348.716,80
GANANCIA AUMULADA DEL EJERCICIO 2014	272.306,86
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>4.903.365,22</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

10.648.299,06



DAVID JUEZ JUEZ
GERENTE GENERAL





CARMEN ROMERO
CONTADOR GENERAL

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
QUEVEDO - PROVINCIA DE LOS RIOS

**** ESTADO DE SITUACION INTEGRAL ****

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DOLARES

(Estados Financieros Provisionales No Auditados)

	<u>DOLARES</u>	<u>%</u>
INGRESOS POR VENTA		
VENTA DE ACEITE CRUDO DE PALMA ACEITERA	25.291.191,09	88,99
VENTA DE PALMISTE (NUECES)	2.028.173,80	7,14
VENTA DE PLANTAS DE PALMA	426.460,80	1,50
VENTA DE ACEITE DE PALMA NO PRODUCIDO POR LA EXTRACI	118.073,80	0,42
VENTA DE ESTEARINA FRACCIONADA	148.392,60	0,52
VENTA DE ACEITE ACIDO DE PALMA ACEITERA	168.070,94	0,59
VENTA DE ACIDO GRASO	58.744,20	0,21
VENTA DE SUBPRODUCTOS - DESPERDICIOS	94.840,22	0,33
VENTA DE ABONO QUIMICO - FERTILIZANTES	45.685,90	0,16
VENTA DE IMPLEMENTOS DE TRABAJO	35.625,14	0,13
VENTA DE TORTA DE PALMISTE	5.472,50	0,02
TOTAL DE INGRESOS	<u>28.420.730,99</u>	<u>100,00</u>
COSTO DE VENTA		
COSTO DE ACEITE CRUDO DE PALMA PRODUCIDOS EXTRACTOI	25.209.590,01	94,06
COSTO DE PALMISTE (NUECES)	788.456,37	2,94
COSTO DE PLANTAS DE PALMA	367.846,59	1,37
COSTO DE ACEITE DE PALMA NO PRODUCIDOS X LA EXTRACTC	118.762,00	0,44
COSTO DE ESTEARINA	140.175,10	0,52
COSTO DE ACIDO GRASO	58.460,00	0,22
COSTO DE ACEITE ACIDO DE PALMA	40.793,93	0,15
COSTO DE ABONO QUIMICO - FERTILIZANTES	40.531,73	0,15
COSTO DE IMPLEMENTOS DE TRABAJO	32.208,16	0,12
COSTO DE TORTA DE PALMISTE	4.515,41	0,02
TOTAL COSTO VENTAS	<u>26.801.339,30</u>	<u>100,00</u>
UTILIDADES EN VENTAS (margen bruto)	1.619.391,69	5,70
Menos:		
GASTOS DE ADMINISTRACION	320.169,30	33,85
GASTOS OPERACIONALES-ADMINISTRACION	625.659,76	66,15
	<u>945.829,06</u>	<u>100,00</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	673.562,63	2,37
Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	209.502,77	0,74
Mas:		
OTROS INGRESOS / EGRESOS	54.334,33	0,19
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% DE PARTICIPACION LABORAL	518.394,19	1,82
Menos:		
15% Participación Laboral	77.759,13	0,27
SUBTOTAL	<u>440.635,06</u>	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	100.836,65	
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	37.479,26	
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA 22%	503.992,45	1,77
Menos:		
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	110.878,34	0,39
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>329.756,72</u>	<u>1,16</u>
ANTICIPO MINIMO DEL IMPUESTO RENTA 2014	57.449,86	
UTILIDAD NETA 2014	<u>272.306,86</u>	
10% RESERVA LEGAL	27.230,69	
UTILIDAD A REPARTIR A LOS ACCIONISTAS	245.076,18	

DAVID JUEZ JUEZ
 GERENTE GENERAL



CARMEN ROMERO
 CONTADOR GENERAL

ANEXO
NOMINA Y VALORES DE LAS ACCIONES

#	NOMBRE DE SOCIOS	ACCIONES	VALOR	PORC.
1	AGRO-AEREO	442.560	442.560,00	53,03%
2	ARANA NORIEGA ALBERTO AGUSTIN	2.086	2.086,00	0,25%
3	AUHING MEDINA SEGUNDO	5.841	5.841,00	0,70%
4	CHONG QUI CEDEÑO JEAN PAUL	128	128,00	0,02%
5	CHONG QUI CEDEÑO JHOA ALEJANDRA	128	128,00	0,02%
6	CHONG QUI LANG LONG JOSE ALEJANDRO	198.107	198.107,00	23,74%
7	COELLO SANTANA ALFONSO ALEJANDRO	7.010	7.010,00	0,84%
8	COLLANTES ROMERO ANGEL ARTURO	6	6,00	0,00%
9	CRUZ POLIT NICOLAS ALBERTO	33.379	33.379,00	4,00%
10	DILLON CHIANG SEGUNDO SAMUEL	11.683	11.683,00	1,40%
11	HAON ARIAS MARCELO TOMAS	90.558	90.558,00	10,85%
12	HOJAS KUONQUI LUIS OLMEDO	148	148,00	0,02%
13	HOJAS PALACIOS OLMEDO	123	123,00	0,01%
14	HUISCORP S.A.	1.669	1.669,00	0,20%
15	LOOR PERALTA MELBA MARIBEL	2.837	2.837,00	0,34%
16	MENDOZA PALMA JOFFRE PATRICIO	12.017	12.017,00	1,44%
17	PALACIOS ALVAREZ JUSTO REMIGIO	3.338	3.338,00	0,40%
18	PEREZ CHIRIBOGA CARMEN DEL ROSARIO	3.338	3.338,00	0,40%
19	QUIÑONEZ NAVARRETE DIEGO (MENOR)	2.837	2.837,00	0,34%
20	SANONER BRUNEL ALAIN	16.690	16.690,00	2,00%
TOTALES		834.483	834.483,00	100,00

ANEXO
NOMINA DE SOCIOS
REPARTICION DE UTILIDADES A SOCIOS FUNDADORES A, DICIEMBRE 31 DEL 2014

#	NOMBRE DE SOCIOS	ACCIONES	VALOR	PORC.	REPARTICION DE UTILIDADES
1	AGRO-AEREO	442.560	442.560,00	53,03%	129.973,78
2	ARANA NORIEGA ALBERTO AGUSTIN	2.086	2.086,00	0,25%	612,63
3	AUHING MEDINA SEGUNDO	5.841	5.841,00	0,70%	1.715,42
4	CHONG QUI CEDEÑO JEAN PAUL	128	128,00	0,02%	37,59
5	CHONG QUI CEDEÑO JHOA ALEJANDRA	128	128,00	0,02%	37,59
6	CHONG QUI LANG LONG JOSE ALEJANDRO	198.107	198.107,00	23,74%	58.181,30
7	COELLO SANTANA ALFONSO ALEJANDRO	7.010	7.010,00	0,84%	2.058,74
8	COLLANTES ROMERO ANGEL ARTURO	6	6,00	0,00%	1,76
9	CRUZ POLIT NICOLAS ALBERTO	33.379	33.379,00	4,00%	9.802,95
10	DILLON CHIANG SEGUNDO SAMUEL	11.683	11.683,00	1,40%	3.431,14
11	HAON ARIAS MARCELO TOMAS	90.558	90.558,00	10,85%	26.595,64
12	HOJAS KUONQUI LUIS OLMEDO	148	148,00	0,02%	43,47
13	HOJAS PALACIOS OLMEDO	123	123,00	0,01%	36,12
14	HUISCORP S.A.	1.669	1.669,00	0,20%	490,16
15	LOOR PERALTA MELBA MARIBEL	2.837	2.837,00	0,34%	833,19
16	MENDOZA PALMA JOFFRE PATRICIO	12.017	12.017,00	1,44%	3.529,23
17	PALACIOS ALVAREZ JUSTO REMIGIO	3.338	3.338,00	0,40%	980,32
18	HEREDEROS PEREZ CHIRIBOGA CARMEN DEL	3.338	3.338,00	0,40%	980,32
19	QUIÑONEZ NAVARRETE DIEGO (MENOR)	2.837	2.837,00	0,34%	833,19
20	SANONER BRUNEL ALAIN	16.690	16.690,00	2,00%	4.901,62
TOTALES		834.483	834.483,00	100,00	245.076,18

**EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
QUEVEDO - PROVINCIA DE LOS RIOS**

ANEXOS DE ACTIVOS

BANCOS LOCALES

DETALLE	VALOR
Banco De Guayaquil	64.671,06
Banco Produbanco	742,92
Banco De Machala	3.352,96
Internacional Cta Ah 2000773379	514,81
Pichincha Cta. Cte. 2100058278	4.451,76
TOTAL	73.733,51

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

DETALLE	VALOR
Aceite Crudo De Palma Aceitera	2.125.997,93
Aceite Acido De Palma Aceitera	27.114,40
Palmiste	375.704,20
Lodo Del Decanter	18.357,24
Compust Organico	321,83
TOTAL	2.547.495,60

DOCUMENTOS POR COBRAR

DETALLE	VALOR
Comercializadora Ciecopalma	452.378,22
TOTAL	452.378,22

CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES

DETALLE	VALOR
Empleados	18.653,20
Otros anticipos a empleadas	2.170,04
Anticipo A Caja Chica	5.918,12
Anticipo Sobre Utilidades	525,00
Anticipo Para Alimentacion	6.403,98
Ex-empleados Por Liquidar	4.643,86
TOTAL	38.314,20

OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

DETALLE	VALOR
Epacem S.a.	51.600,83
Otras Cxc Alberto Santos	250,00
Agropalma La 14	4.239,76
Carlos Arias - Sembrio De Palma En Ventanas	158,00
Cuenta Transitoria Por Liquidar	1.777,96
TOTAL	58.026,55

INVENTARIOS

DETALLE	VALOR
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	
Palma Aceitera	142.623,09
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	
Bodega De Lubricantes Y Grasas	146,12
Bodega De Fertilizantes	17.883,37
Bodega De Insecticidas	6.298,93
Bodega De Plantas De Palma	15.591,89
Bodega De Varios Suministros Amiga Company	203,64
Bodega De Plantas De Palma Hcda. Los Milagros	3.339,40
Bodega De Matariales Y Repuestos	98.400,13
Bodega De Maquinaria Y Equipos Importados	121.079,57
Bodega De Equipos Construidos - Locales	58.256,82
INVENTARIO DE PROD TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN	
Aceite Crudo De Palma Aceitera	126.301,69
Aceite Crudo De Palma Aceitera	7.736,32
Palmiste	1.066,76
TOTAL	598.927,73

PAGOS ANTICIPADOS

DETALLE	VALOR
Impuesto Al Valor Agregado	8.616,31
Credito Tributario Imp. Renta Años Anteriores	236.160,10
Retencion En La Fuente	204.655,55
Seguros De La Planta En General	14.618,28
Retencion Judicial	11.474,19
Anticipo A Proveedores - Materiales Y Suminist	192.315,42
TOTAL	667.839,85

CONSTRUCCION EN CURSO

DETALLE	VALOR
Digestor De 3600 M. De Capacidad	8.945,37
Construccion De Autoclaves Externas # 2. J. Mo	154.604,12
Obra Civil Rampa Y Bases Autoclaves Nuevas	2.240,00
Construccion De Galpon De Mantenimiento # 02	69.774,91
Obra Civil Instalación De Autoclaves	17.791,98
Instalacion De La 4ta. Prensa P15	3.563,03
TOTAL	256.919,41

ACTIVOS BIOLÓGICOS

DETALLE	VALOR
Costo Semilla Palma M.	91.515,25
Gastos Vivero Palma M.	46.897,94
TOTAL	138.413,19

APLICACIONES INFORMÁTICAS

DETALLE	VALOR
Implementacion Estandar De Xass V. 12	16.502,64
TOTAL	16.502,64

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

DETALLE	VALOR
Coepalma S.a. Capital De Trabajo	10.000,00
Coepalma S.a. Aumento De Capital En Tramite	20.769,23
Morozov S.a.	343.936,36
Morozov S.a. Gastos De Mantenimiento	42.915,76
Hacienda La Majada Gastos	13.315,57
TOTAL	430.936,92

Cuentas por Cobrar - Anticipos y prestamos
Del 01 Enero 14 Al 31 Diciembre 14

Codigo	Detalle	Total
331	Agro Aereo S.a.	178.476,38
1174	Alarcon Aviles Hugo Alfredo	2.090,84
870	Alarcon Pazmiño Wellington Medardo	49,97
538	Almeida Gomez Juan Carlos	226,45
651	Altamirano Rivas Fernanda Maricela	1.350,00
793	Alvasocia S.a	60,00
644	Amigacompany S.a.	37.129,38
661	Anchundia Almeida Fernando Colon	644,80
1143	Anchundia Zambrano Jessica Marianela	220,58
638	Andrade Crespo Gladys Patricia	783,54
1200	Andrade Holguin Antonio Jose	124,00
678	Arana Cepeda Alberto Fernando	308,54
1178	Arciniega Holguin Jhonny Javier	0,01
1258	Arriaga Alvarado Abraham Eduviges	300,00
1234	Arriaga Espinoza Julio Daniel	833,33
1263	Atransaction S.a. - Delicias	54,79
1212	Aufstellen C.a.	30.107,55
465	Auhing Arboleda Jose Manuel	10.641,62
9	Auhing Medina Segundo Jose	78,40
183	Auhing Sanchez Freddy Santiago	446,00
57	Aviles Castro Jacinto Enrique	630,00
453	Aviles Castro Leonardo Peregrino	196,52
641	Aviles Weisson Antenor Alejandro	60,48
822	Avilez Barzola Brian Raul	400,00
860	Avipaz Cia Ltda.	2.945,25
1209	Bajaña Mota Gabino	66,66
963	Baque Vera Betty Yolanda	191,89
1052	Barreto Gonzales Victor Manuel	0,08
1106	Bermudez Castro Kleber Eduardo	200,00
242	Betancourt Guerra Reina Isabel	1.110,00
240	Boza Aguirre Isidro Martiniano	1.567,00
218	Bravo Angel Felicisimo	22,40
218	Bravo Angel Felicisimo	400,00
480	Bravo Buste Betty Margarita	200,80
853	Bravo Cusme Marcos Tulio	15,00
919	Buste Zambrano Manuel Vicente	350,00
919	Buste Zambrano Manuel Vicente	350,00
245	Cabezas Montalvo Jorge	1.510,02
49	Cajamarca Zapata Maria Asuncion	1.937,98
892	Carrera Cedeño Angel Cristobal	1.512,21
813	Carrera Cepeda Hector Guillermo	36,03
77	Carrera Gutierrez Fernando Mauricio	19,49
725	Carrera Mena Segundo Ivan	859,92
120	Carriel Alvarado Roberto	290,00
1290	Carrion Rojas Emma Antonieta	700,00
1163	Casatel S.a	51,44
204	Cedeño Cruz Yojana	46,60
837	Cedeño Mendoza Miguel Alonso	3.714,43
921	Cedeño Zambrano Jose Antonio	845,00
639	Cevallos Mendoza Teodomiro Betson	466,16
1130	Cevallos Zambrano Dolores Del Carmen	28,27
1164	Chane Martinez Marco Antonio	545,71
503	Chavez Intriago Modesta Bienvenida	1.500,00
912	Chichanda Parraga Manuel Ubaldo	500,00
646	Chong Qui Pelaez Jose Alejandro.	20.000,00
551	Chu Hung Cesar Leonardo	53,66

280 Chu Wu Ka Tsun (Hda Recuerdo-15)	90,00
557 Chu Wu Ka Tsun (lote De Hoja)	115,28
879 Chung Velasquez Arturo Fernando	115,04
797 Coello Wilches Andy Alfonso	90,00
817 Comercializadora Inter. Ciecopalma Sa	10.362,92
1253 Cordova Fonseca Cesar Enrique	1.014,78
587 Cruz Paredes Carlos Alberto	1.715,00
854 Cusme Espinoza Deyner Jonathan	285,00
1291 Davila Silva Jaime Arturo	2.409,56
1226 De La Cruz Cedeño Angel Benedicto	1.300,00
891 Dominguez Ibarbo Blanca Georgina	628,02
1254 Dominguez Ibarbo Isidro Arcadio	400,00
64 Donoso Mendoza Lubin Yolanda	4.690,00
324 Espinoza Azpiazu Carmen Luisa	2.350,00
1080 Espinoza Cedeño Pablo Edizon	100,00
987 Espinoza Parrales Fausto Juan	40,00
998 Exportaciones Agricolas "ekoplantains S.a."	1.910,70
765 Exportadora Agrochongqui Cia Ltda	223.920,00
844 Fajardo Moran Jorge Leonel	45,00
758 Falconi Quintana Christian Leonardo	5.400,00
1114 Falconi Quintana Maria Fernanda	1.200,00
846 Fernandez Ortega Fidel Felix	252,17
419 Franco Aviles Victor Manuel	9.667,75
1119 Freire Ortiz Edgar Enrique	30,00
1120 Galecio Landivar Manuel Javier	132,69
10 Gallo Zamora Luis Patricio	2.000,00
1148 Ganchozo Garcia Amparo Lourdes	1.743,76
964 Ganchozo Loor Zoila Esther	150,00
845 Garcia Carrera Victor Oswaldo	1.230,00
346 Garcia David Ricardo	45,00
655 Garcia Taleno David Ricardo	12.649,81
1077 Giler Buste Cecilio Dario	2.253,19
1051 Glice S.a.	925,65
1099 Gonzales Salazar Miguel Angel	4.934,23
619 Grasimost S.a.	222,75
1045 Guaman Rosendo Maria	1.000,00
202 Guzman Gonzalez Francisco	2.431,33
1 Hojas Palacios Jacinto Olmedo	125,50
1150 Holguin Polo Prosperina Consepcion	2.092,02
156 Huiscorp S.a.	2.542,82
821 Hurtado Orellana Marco Antonio	311,85
194 Idrovo Arauz Jose Francisco	2.100,00
18 Iniap - Plantacion Adulta	0,01
337 Intriago Parraga Vicente Ramon	1.200,00
621 Jacho Zambrano Fernando Miguel	558,84
1268 Jimenez Ormaza Ana Del Hurden	847,81
747 Juez Barros Carlos Alberto	2.970,00
375 Kuonqui Rodas Mercedes Adriana	75,60
1097 Laaz Alarcon Angel Miguel	2.776,03
875 Lara Sanchez Darwin Marcelo	330,00
605 Loor Medranda Luber Adulfrido	385,34
376 Loor Mieleles Georgina Yolanda	2.666,64
1144 Loor Velez Guido	1.138,87
1237 Lucas Dominguez Tatiana	240,00
828 Lucas Parraga Auxilio Trinidad	450,00
647 Madrid Molina Jose Bladimiro	1.500,00
806 Madrid Velez Cesar Arnoldo	5.100,00
1312 Males Aguilar Carlos Hernan	26,50
1240 Mendieta Solorzano Kendy Narciso	10.099,45

830	Mendoza Bravo Elena Fredesbinda	4.469,99
823	Mendoza Morales Maria Jose	52,96
340	Mendoza Sarabia Maira Rosa	22.968,62
1081	Mendoza Sornoza Maria Eduvigues	80,00
316	Mesias Zambrano Rosa Antonia	1.529,75
420	Molina Molina Gerardo Raul	18,28
628	Montaño Quiñonez Silvio Enrique	960,00
580	Montenegro Vivas Rodrigo Bolivar	1.000,00
1070	Mora Mera Humberto Daniel	130,02
712	Mora Peralta Ana Nelly	110,00
502	Moran Vargas Jacinto Norberto	150,00
601	Moreano Sanchez Rosa Maria	250.000,00
807	Moreira Basurto Carlos David	755,08
950	Moreira Ortiz Martha Gregoria	416,08
1133	Moreira Perez Raul Francisco	904,08
536	Muñoz Muñoz Humberto Arturo	45,00
934	Naranjo Hojas Ricardo Olmedo	308,96
1187	Navarrete Lirio Maria Auxiliadora	230,00
326	Nogales Veliz Richard Marcelo	4.620,60
1026	Onofre Marin Marin Jacinto	900,00
140	Ortiz Riera Jorge Rafael	8.266,67
997	Pacheco Carrion Bolivar Leopoldo	400,02
1206	Pacurucu Gonzalez Milton Ernesto	12.234,06
909	Pasmiño Mera Placido Salomon	2.340,00
888	Pazmiño Espinoza Franklin Manuel	150,00
939	Pazmiño Mera Manuel Armando	1.493,31
456	Persoderoca S.a.	8.759,33
1146	Pilligua Castro Teofania Nicela	150,00
263	Quintana Zamora Pedro José	300,00
900	Quinto Leon Jorge Alfredo	1.500,00
949	Quintuña Mendia Carlos Efrain	44,60
230	Ramirez Rios Hector Anibal	534,60
564	Reybanpac Rey Banano Del Pacifico C.a.	2.104,40
737	Rios Enriquez Mary Julieta	1.500,00
1231	Rodriguez Burgos Lorenzo Eduardo	100,00
332	Rodriguez Grefa Aldelmo Ramon	6.540,00
505	Rosado Aviles Freddy Humberto	502,00
343	Rosero Litardo Clever Luis	5,00
155	Sabando Ramon Eustorgio	400,00
1092	Salas Holguin Jose Benito	1.556,50
851	Salazar Carranza Milton Kleber	1.493,25
1145	Salguero Cueva Maria Susana	252,60
826	Samaniego Samaniego Juan Francisco	45,00
739	Sanchez Borrero Clorinda Isabel	116,44
1171	Sanchez Bravo Teofilo Cirilo	1.541,43
590	Sanchez Carriel Sergio Euclides	5,42
515	Sanchez Mayorga Aida Judith	4.237,36
24	Sanoner Brunel Alain	16.250,00
988	Segura Arreaga Felix Fortunato	1.393,00
893	Segura Arreaga Victor Manuel	282,08
942	Segura Espin Victor Manuel	137,12
597	Serrano Roman Olivia Magdalena	45,00
213	Solis Torres Borguita Del Rocío	1.641,16
1147	Solorzano Vera Olga Mirallita	115,00
559	Soto Herrera Luis Patricio	14.518,41
131	Soto Herrera Marco	4.688,00
143	Suarez Jimenez Felipe Ernesto	500,00
309	Tapia Oñate Julio Alberto	140,00
881	Tigselema Villarroel Dorian Neptali	400,00

756 Torres Renfigo Wilmer Agustin	265,00
501 Triviño Sotomayor Raul Ivan	13.642,34
966 Varela Arteaga Francisco Eludecio	1.500,00
1094 Veas Garcia Modesto	500,01
1137 Vega Moreira Manuel Rodolfo	305,00
1158 Veintimilla Luzuriaga Kathia Marianita	1.973,17
931 Velasquez Macias Maria Luicina	45,00
883 Velez Reyes Blanca Virginia	100,00
841 Velez Reyes Veronica Marisela	1.008,45
27 Veliz Pincay Ernestina	200,00
1076 Vera Burgos Victor Daniel	5,18
1205 Vera Cabrera Fenelon Arquimides	1.299,97
490 Vera Garcia Leonardo Ricardo	564,38
751 Vera Orellana Romel Ivan	36,40
908 Vera Vera Fabian Arquimides	601,56
1101 Vera Vera Yolanda Modesta	1.345,31
935 Vergara Macias Cecilia Norma	103,22
1132 Wolf Chacon Erick Daniel	406,67
527 Wong Montiel Angel Gabino	2.000,00
1170 Yacelga Almeida Cesar Julio	2.429,55
957 Zambrano Cobeña Cesar Augusto	27,44
1236 Zambrano Muentes Maryuri Roxana	2.184,10
880 Zambrano Robles Oscar Ignacio	1.566,00
321 Zambrano Sabando Milton Esteban	2.678,40
936 Zambrano Solorzano Agustin Dolores	500,00
1198 Zambrano Vera Jose Honas	1.162,94
AJUSTES	-1,92
TOTALES	\$ 1.065.415,44

OBLIGACIONES FINANCIERAS

DETALLE	VALOR
Banco Del Pichincha	750.000,00
Banco Internacional	900.000,00
Obligaciones Financieras - Prestamos Bancarias	1.650.000,00
Banco Del Pichincha	230.569,89
Banco Internacional	113.161,96
Sobregiro Bancarios	343.731,85
Banco Del Pichincha	419.913,41
Obligaciones Financieras porcion corriente	419.913,41
Banco Internacional	452.378,22
Obligaciones Financieras - Factoring y letras de cambio	452.378,22
TOTAL	2.866.023,48

COSTO FINANCIERO POR PAGAR

DETALLE	VALOR
Interes Operc. # 934601-00 Vence/24/09/2015	61,24
Interes Operc. # # 2019533-00 Vence/26/03/2019	2.462,88
Interes Operc. # 2042617-00 Vence/03/05/2019	669,66
Interes Operc. # 2119797-00 Vence 07/enero/201	15.424,19
Interes Operc. # 200303612 Vence 29/05/2015	5.434,38
Interes Operc. # 200303646 Vence 16/06/2015	532,00
Interes Operc. # 200303653 Vence 21/03/2015	676,50
TOTAL	25.260,85

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS

DETALLE	VALOR
Aportes Ancupa	9.348,90
Cooperacion El Rosado	4.173,42
Farmacia Cruz Azul	1.327,65
Clinica Revelo Gray	52,21
Cta. Transitoria Insumos Tecniferpac S.a.	955,03
Cta. Transitoria Por Plantas - Hcda. Milagros	5.616,85
Cuenta Transitoria Banco De Machala-proveedore	571,25
Cheques Caducados	149,84
Cuenta Transitoria Por Fertilizante	2.310,29
American Express - Banco De Guayaquil	5.668,58
Por Liquidar Caja Chica	385,74
Abono Organico Magnesamon	1.876,77
Depositos Por Identificar	902,49
Cuenta Transitoria Por Liquidar	19.654,86
Varios Por Liquidar	1.275,91
TOTAL	54.269,79

CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS

DETALLE	VALOR
Utilidad Del 2008 Por Repartir	986,79
Utilidad Del 2010 Por Repartir	60.663,55
Utilidad Del 2011 Por Repartir	95.008,06
Ahorros De Socios	897,20
Exceso Por Aporte Aumento De Capita	27.179,34
TOTAL	184.734,94

OBLIGACION BANCARIA - BANCO PICHINCHA

DETALLE	VALOR
Banco Del Pichincha	882.012,16
TOTAL	882.012,16