

Señores
 Directores de EXTRACTORA QUEVEPALMA S. A.
 Quevedo.

INFORME DE GERENTE, A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 CORTADO A, DICIEMBRE 31 DE 2.001

A.- GESTION EN LA EMPRESA DURANTE EL EJERCICIO ECONOMICO

La Empresa experimenta el Séptimo año de Proceso Productivo de Extracción del Aceite Crudo de Palma Africana, Administración y Comercialización.

La Economía del PAIS en especial el SISTEMA FINANCIERO MONETARIO, se mantuvo con los indicadores de los ultimo seis meses del año anterior, motivo para que los CLIENTES paguen nuestras FACTURAS con MORA hasta de 30 días, lo que obligo al endeudamiento Externo a Corto y Largo Plazo en un monto de \$ 900.000,00 usado como CAPITAL DE TRABAJO. Ya que ha nuestros PROVEEDORES de Palma Africana, sé les continua pagando SEMANAL.

LA EMPRESA registra un Beneficio de us\$ 64.582.35 Ante de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta.

a.1.- INVERSIONES EN ACTIVO FIJOS :

Se efectuaron INVERSIONES por \$ 143.988.85 en : Compras de Maquinarias y Equipos, Construcción de Edificios y mejoras de Terreno con la finalidad de tener CAPACIDAD para procesar 10.000 ton/mensual de Fruta Palma africana.

ACTIVO FIJO	D O L A R
-----	-----
- Construcción Oficina Gerente y Jefe de Planta.	4.596.81
- Cuarto de Baño para personal de Planta	222.85
- Construcción galpón y obras Civiles	6.961.94
- Construcción de Cuarto para Generador (Planta)	21.199.18
- Compra de Herramientas para uso del Taller	16.407.71
- Compra y Montaje tanque de 1.800 Gls. (Diesel)	1.717.08
- Compra y Montaje de Un Generador	61.180.21
- Compra de un Transformador Trifásico 13.800 waltios	7.841.42
- Compra de Vehículo Camioneta Nissan	14.000.00
- Compra de 4 Computadora pentiun III y 2 Impresora	3.936.69
- Montaje Hogar Acuatubular para Caldero 500	5.924.07

TOTAL USO DE EFECTIVO EN LAS INVERSIONES

143.988.85

24 ABR. 2002



a.2.- OBLIGACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO

Marzo /2001 se Cancela a Banco Del Pichincha Saldo de la Operación CL 6510206-3 Concedida en Abril/96 por S/. 1.200.000.000,00 SUCRES.

Mayo /2001 Concede Banco Del Pichincha Prestamos PF DLA 51467-1, a Tres años Plazo, por un valor de \$ 500.000,00 DOLARES.

Noviembre y Diciembre /2001, Concede el Socio Tomas Haon A. Prestamos por un monto de \$ 400.000,00 DOLARES.

B.- EL PROCESO PRODUCTIVO DEL EJERCICIO ECONOMICO:

B.1.- FRUTA PALMA AFRICANA.- En este año las compras sufrieron una caída promedio del 30 % comparada con el año anterior, su baja le atribuye a fenómenos Naturales que afecto a la Producción Agrícola. Nuestras compras alcanzaron a 57.958,06 ton de fruta a un costo de USS. \$ 3.775.336.79 a un promedio de USS \$ 65,14 cada Ton. Del Proceso de extracción se obtuvo el siguiente rendimiento como sigue :

Aceite Crudo de Palma Africana.- la Producción de 10.860.710 Kls. Rendimiento promedio de 18,74 % existe incremento del 0.33 % relacionándolo con año 2.000 .

sub. producto Nueces de Palmite .- La producción de 6.273.020 Kls, representa el 10.82 % de rendimiento de la Fruta Palma Africana.

Aceite de Segunda.- Es aceite del Proceso que se fuga y va a depositarse en la Piscina de Oxidación y luego es recolectado 349.280 Kls. y vendido como Aceite Acido con descuento del 50 %.

C.- ESTADOS DE PERDIDAS Y GANACIAS :

Las Ventas de Aceite Crudo, Palmiste y Aceite Ácido fueron de USS \$ 4.535.560.18, y su resultado podemos evaluarlo con lo detalle a continuación :

ACEITE CRUDO (Rojo) CLIENTES	KILOS	%
Unilever – Jabonaría Nac.	6.724.670	62.79
Oleaginosa Tropicales (Olytrasa) S. A.	3.623.435	33.83
Balanceado L iris S.A.	132.415	1.24
Jabonaría Guayaquil S. A.	129.750	1.21
Pansembrar	39.930	0.37
Banxed	20.550	0.19
Avevinsa Cia. Ltda..	11.320	0.11
Varios	28.375	0.26
TOTAL ACEITE CRUDO	10.710.440	100.00

24 ABR. 2002



PALMISTE (Cuesco)

CLIENTES	KILOS	%
Extractora Agrícola Rió Manso Exa. S.A	2.739.320	44.52
Siexpal S.A.	2.139.300	34.77
Unilever - Jabonaría Nac. S. A.	654.160	10.63
Castor Ecuatoriano	338.065	5.49
Técnica y Servicios Agro-Industriales S.A.	281.500	4.58
Varios	675	0.01
TOTAL PALMISTE	6.153.020	100.00

ACEITE ACIDO (Aceite de Segunda)

CLIENTES	KILOS	%
Jabonaría Guayaquil S.A.	210.820	60.36
Fabrica La Fabril	138.460	39.64
TOTAL ACEITE ACIDO	349.280	100.00

D.- INDICES FINANCIEROS .- La exposición de los Ratios Típico de LIQUIDEZ, ENDEUDAMIENTO, RENTABILIDAD Y COBERTURA o RESERVAS nos Revela el manejo acertado o deficiente del Ejercicio Económico , Los resultado es como sigue :

D.1.- Índice de Solvencia.- Mide el Grado que la Empresa puede Cumplir con sus Obligaciones en el Corto Plazo.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente } 798.027}{\text{Pasivo Corriente } 525.248} = 1.52$$

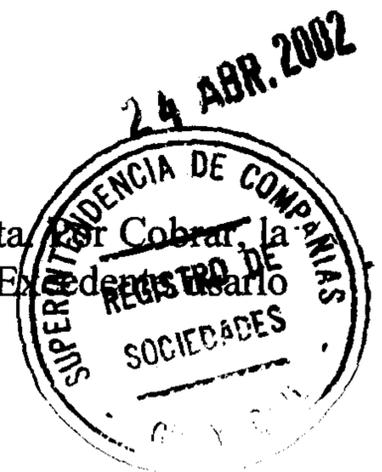
El resultado de 1,52 revela que la Empresa puede pagar toda la Deuda del corto Plazo y el 50 % De la Deuda a Largo Plazo.

D.2.- Capital Neto de Trabajo. – Indica si los Prestamos y deudas a corto Plazo esta Protegido y en cuanto.

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$272.779 = 798.027 - 525.248$$

Este Índice demuestra que al Vender sus Inventario y recaudar las Ctas por Cobrar, la Empresa esta en capacidad de cancelar las Deudas Corriente. Y el Excedente como Capital de Trabajo.



D.3.- Rentabilidad de las Ventas.- El margen Bruto de Utilidad.- indica el valor que Gana la Empresa al vender y pagar sus costo de fabricación.

$$\begin{array}{rcl} \text{Ganancias en Ventas} & = & \text{Ventas Neta} - \text{Costo de Ventas} \\ 236.547 & = & 4.535.560 - 4.299.013 \end{array}$$

D.4.- Porcentaje de Utilidad neta Obtenida en el periodo

$$\text{Utilidad neta} = \frac{\text{utilidad Neta}}{\text{Ventas Neta}} = \frac{41.171}{4.535.560} = 0.0091$$

El coeficiente 0.0091 nos indica que el porcentaje de Utilidad con relación a las ventas neta es de 0,91 %

Conclusión : Como demuestra los Índices Financieros se comprueba la eficiencia con que fue administrada el Proceso y Comercialización de la Empresa.

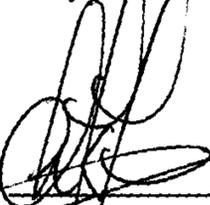
NECESIDADES PRIORITARIA PARA EL PROXIMO EJERCICIO ECONOMICO

Considerando que al cierre del presente Ejercicio Económico se avizora que el próximo año será muy Dificil para las Ventas de nuestros Productos, nos vemos obligado a buscar formula para ganar MERCADO (mas Clientes) interno o externo.

Realizar Estudio de Factibilidad y motivar a efectuar Inversiones en una PLANTA DE FRACIONAMIENTO, para obtener a bajo Costo la OLEINA y ESTEARINA, Con estos nuevos Productos excité la posibilidad de mejorar la COMERCIALIZACION a nivel Nacional y Extranjero.

Agradecimiento a los Señores Directores por la confianza depositada a esta Administración y en espera de que mejore los próximos resultados Económicos.

Muy Atentamente,



KA TSUN CHU WU
GERENTE GENERAL

24 ABR. 2002

