

2001

Quinindé, 7 de marzo del 2002

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.

Hemos examinado el balance general de **AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA 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, 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 y 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 **AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA 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

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(en dólares)

ACTIVO			
CORRIENTE	NOTAS	2001	2000
Efectivo y equivalente de efectivo	2	486,67	1.531,57
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3	188.183,94	244.281,20
Otras cuentas por cobrar	4	277.796,50	363.065,58
Inventarios	5	139.091,44	149.013,21
		605.558,55	757.891,56
NO CORRIENTES			
Activos no depreciables	6	1.186.863,49	831.126,30
Propiedad, planta y equipo	7	577.113,04	602.308,12
		1.763.976,53	1.433.434,42
OTROS ACTIVOS			
Inversiones a largo plazo	8	165.592,01	143.992,01
TOTAL ACTIVOS		2.535.127,09	2.335.317,99
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	9	381.133,13	403.494,73
Obligaciones corto plazo	10	346.958,61	112.447,10
Gastos acumulados	11	10.124,79	6.785,39
Impuestos por pagar	12	42.081,10	113.789,95
Provision participacion trabajadores		38.733,56	77.979,39
Otras cuentas por pagar	13	115.326,47	7.293,36
		934.357,66	721.789,92
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provision jubilación patronal		9.657,14	9.657,14
TOTAL DEL PASIVO		944.014,80	731.447,06
PATRIMONIO	14		
Capital pagado		70.640,00	70.640,00
Aporte futuras capitalizaciones		2.210,51	2.210,51
Reservas		1.379.477,82	1.227.935,21
Utilidades		138.783,96	303.085,21
TOTAL PATRIMONIO		1.591.112,29	1.603.870,93
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.535.127,09	2.335.317,99

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2001
(en dólares)

VENTAS NETAS		
Aceite rojo	5.208.325,93	
Cuesco y palmiste	184.092,65	
Semillas y plantas	91.881,30	
Otros productos	<u>407.052,15</u>	5.891.352,03
(-) COSTO DE VENTAS		
Aceite rojo	4.755.069,10	
Cuesco y palmiste	141.694,82	
Semillas y plantas	84.454,66	
Otros productos	<u>411.275,30</u>	5.392.493,88
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		498.858,15
(-) Gastos de operación		<u>245.679,48</u>
UTILIDAD EN OPERACION		253.178,67
Ingresos financieros	28.171,81	
Gastos financieros	<u>-65.475,74</u>	-37.303,93
UTILIDAD ANTES: PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA		215.874,74
Participación trabajadores	38.733,56	
Impuesto Renta 2001	<u>38.357,22</u>	77.090,78
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		<u><u>138.783,96</u></u>

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares)

CAPITAL		70.640,00
APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		2.210,51
RESERVA LEGAL		
Saldo 01-01-2001	73.925,53	73.925,53
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo 01-01-2001	179.617,98	
Apropiación utilidad 2000	<u>151.542,61</u>	331.160,59
REINVERSION DE CAPITAL		8.400,00
UTILIDAD DEL PERIODO		
Saldo 31-12-2001	138.783,96	138.783,96
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo 01-01-2001		<u>965.991,70</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>1.591.112,29</u></u>

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias	215.874,74	
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	100.515,01	
Provisión de incobrables	<u>1.841,00</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de	318.230,75	
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	54.256,26	
Disminución en otras cuentas por cobrar	449,08	
Disminución en inventarios	9.921,77	
Disminución en cuentas por pagar comerciales	-22.361,60	
Aumento en obligaciones corto plazo	234.511,51	
Aumento en gastos acumulados	3.339,40	
Disminución en impuestos por pagar	-78.826,62	
Aumento en otras cuentas por pagar	<u>107.243,20</u>	
Flujo de efectivo proveniente actividades operativas	626.763,75	
Liquidación de seguros	<u>5.468,18</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas		632.231,93
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de acciones	-21.600,00	
Adquisición de propiedad, planta y equipo <i>NOTA A</i>	-561.880,81	
Producto de la venta de equipos	<u>114.003,37</u>	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-469.477,44
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Participación trabajadores 2000	-77.979,39	
Dividendos pagados 2000	<u>-85.820,00</u>	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-163.799,39
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes		-1.044,90
Efectivo y equivalentes al principio del período		1.531,57
Efectivo y equivalente al final del período <i>NOTA B</i>		486,67

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.

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

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A. Constituida en el Ecuador en 1981, con domicilio en la ciudad de Quinindé. Aumentó su capital y reformó sus estatutos según escritura pública otorgada ante el notario de la ciudad de Rosa Zárate, cabecera del cantón Quinindé, aprobada con resolución 99.1.1.1.00742 del 31 de marzo de 1999 de la Superintendencia de Compañías y registrada con número 01 en el repertorio 563 del 12 de abril de 1999 en el Registro Mercantil. Tiene por objeto la industrialización de productos agropecuarios de todo uso y consumo humano, animal y vegetal y su distribución, mandato mercantil, concesión, distribución, subdistribución y representación, en relación con su objeto social.

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 **AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S. A.**, corresponde a las operaciones financieras que se efectuaron entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2001. Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron de conformidad a las disposiciones legales.

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 saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del año 2000 incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 Y 17 y las adiciones del año 2001 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.

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

Está conformado por los saldos en cuentas bancarias y fondo rotativo.

Caja	200,00
Banco del Pacífico	203,86
Filanbanco	82,81
	<hr/>
	486,67
	<hr/>

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.

COPROAGRO	7.807,50
EPACEM	8.273,00
FEDAPAL	64.345,60
LA FABRIL	89.001,38
PALMERAS DE LOS ANDES	3.882,49
PROCEPAL	13.890,84
RIO MANSO	5.812,10
TYSAISA	3.047,46
	<hr/>
	196.060,37
(-) Provisión Incobrables	7.876,43
Total:	<hr/> 188.183,94 <hr/>

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo esta integrado por:

Anticipo corto plazo	44.209,57
Impuestos retenidos	65.915,96
Importaciones en tránsito	450,00
Préstamos a proveedores	104.138,98
Préstamos a empleados	62.581,99
Anticipo de dividendos accionistas	500,00
TOTAL	<hr/> 277.796,50 <hr/>

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.

AIQUISA S. A.
Notas a los estados financieros

REPUESTOS Y MATERIALES

Productos químicos	10.092,05	
Repuestos y materiales	69.213,54	
Elaborados	5.649,70	
Fertilizantes	<u>4.435,98</u>	89.391,27
PRODUCTOS		
Aceite rojo	44.700,17	
Cuesco de palma	<u>5.000,00</u>	49.700,17
		<u><u>139.091,44</u></u>

NOTA 6.- ACTIVOS NO SUJETOS A DEPRECIACION

Representan la acumulación de valores que están en proceso de legalización la transferencia de propiedad (terreno) o en desarrollo las plantaciones y viveros.

TERRENOS

Saldo 01-01-2001 49.987,80

CONSTRUCCIONES EN CURSO

Saldo 01-01-2001 2.860,44

TERRENOS EN TRAMITE ADQUISICION

Saldo 01-01-2001	571.385,69	
Adiciones	13.823,50	
(-) Retiros	<u>34,27</u>	585.174,92

PLANTACIONES EN CURSO

Saldo 01-01-2001	156.508,64	
Adiciones	160.868,77	
(-) Retiros	<u>58.811,00</u>	258.566,41

VIVERO EN CURSO

Saldo 01-01-2001	53.244,17	
Adiciones	288.425,87	
(-) Retiros	<u>51.396,12</u>	290.273,92

Total: 1.186.863,49

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del año 2000 incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 Y 17 y las adiciones del año 2001 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 2001 fue como sigue:

EDIFICIOS

Saldo 01-01-2001		391.606,20	
Depreciación acumulada	215.960,73		
Depreciación enero-diciembre 2001	<u>19.580,30</u>	<u>235.541,03</u>	156.065,17

MAQUINARIA Y EQUIPO

Saldo 01-01-2001	815.444,83		
Adiciones	53.421,84		
(-) Retiros	<u>2.583,40</u>	<u>866.283,27</u>	
Depreciación acumulada	472.623,21		
Depreciación enero-diciembre 2001	<u>63.750,99</u>	<u>536.374,20</u>	329.909,07

VEHICULOS

Saldo 01-01-2001	124.179,06		
Adiciones	53.000,80		
(-) Retiros	<u>64.513,21</u>	<u>112.666,65</u>	
Depreciación acumulada	76.953,05		
Depreciación enero-diciembre 2001	20.769,70		
(-) Retiros	<u>42.695,53</u>	<u>55.027,22</u>	57.639,43

MUEBLES Y ENSERES

Saldo 01-01-2001	23.927,55		
Adiciones	6.634,19		
(-) Retiros	<u>1.178,58</u>	<u>29.383,16</u>	
Depreciación acumulada	12.988,80		
Depreciación enero-diciembre 2001	<u>2.351,16</u>	<u>15.339,96</u>	14.043,20

EQUIPO DE OFICINA

Saldo 01-01-2001	63.921,99		
Adiciones	345,40	64.267,39	
Depreciación acumulada	40.211,49		
Depreciación enero-diciembre 2001	<u>6.140,86</u>	<u>46.352,35</u>	17.915,04
Pasan:			<u>575.571,91</u>

AIQUISA S. A.
Notas a los estados financieros

Vienen:			575.571,91
INSTALACIONES			
Saldo 01-01-2001		4.246,37	
Depreciación acumulada	2.280,60		
Depreciación enero-diciembre 2001	424,64	2.705,24	1.541,13
Total:			577.113,04

NOTA 8.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Constituye las acciones y participaciones que posee la compañía al 31 de diciembre del 2001.

CEVAL INC.	15.482,47
COLEGIO FRANCES	10.845,46
INEXPAL	91.311,39
MODUQUININDE	3.176,66
PALMERAS DEL DUANA	21.600,00
TYSAISA	4.158,15
ZOFREE	19.017,88
Total:	165.592,01

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo se encuentra integrado por:

Industrias ALES	7.471,35
ANCUPA	1.220,57
Banco del Pichincha sobregiro	353.813,12
Soledad Vera	3.572,67
Seguros por pagar	152,00
Empresa Electrica Esmeraldas	10.505,61
FEDAPAL -FDO. EXPORT. PALMA	2,01
Proveedores de fruta y otros	4.395,80
TOTAL:	381.133,13

NOTA 10.- OBLIGACIONES CORTO PLAZO

Representa el saldo por obligaciones con los bancos así:

Banco Internacional	345.846,09
Banco Internacional intereses por pagar	1.112,52
TOTAL	<u>346.958,61</u>

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

RESERVA POR DESAUCIO		1.125,70
FONDO DE RESERVA		
Saldo inicial	3.726,94	
Adiciones	7.194,00	
Retiros	5.930,01	4.990,93
DECIMOTERCER SUELDO		
Saldo inicial	496,10	
Adiciones	9.193,00	
Retiros	9.181,27	507,83
DECIMOCUARTO SUELDO		
Saldo inicial	85,30	
Adiciones	378,55	
Retiros	288,17	175,68
VACACIONES		
Saldo inicial		
Adiciones	4.148,00	
Retiros	3.054,18	1.093,82
OBLIGACIONES I.E.S.S.		
Saldo inicial	1.351,35	
Adiciones	27.175,43	
Retiros	26.295,95	2.230,83
TOTAL:		<u>10.124,79</u>

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo representa los impuestos pendientes de pago por:

Provisión de Impuesto a la Renta (1)		
Utilidad antes de participación e impuestos	215.874,74	
15% participación trabajadores	<u>38.733,56</u>	
	177.141,18	
(-) dividendos y otros exentos	20.681,82	
(+) gastos no deducibles	42.349,01	
(+) participación trabajadores en dividendos	<u>3.102,27</u>	
	201.910,64	
15% utilidad para reinversión sobre	121.204,41	18.180,66
25% utilidad para distribuir sobre	<u>80.706,23</u>	<u>20.176,56</u>
	201.910,64	38.357,22
Retención en la Fuente Renta		771,31
Retención en la Fuente IVA		<u>2.952,57</u>
Total:		<u>42.081,10</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 35 del Reglamento para la operación de la Ley de Régimen Tributario, publicado en el R. O. 484S del 31 de diciembre del 2001.

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a los saldos de:

Juan Carlos Dávalos	20.000,00
FEDAPAL	50.000,00
LA FABRIL	42.663,97
Aquiles Tello Tello	<u>2.662,50</u>
Total:	<u>115.326,47</u>

NOTA 14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL

El capital de la sociedad anónima está integrado por acciones nominativas y ordinarias, 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

Construcciones en curso	2.860,44	
Terreno en trámite de adquisición	13.823,50	
Plantaciones en curso	160.868,77	
Vivero en curso	288.425,87	
Maquinaria y Equipo	53.421,84	
Vehículos	35.500,80	
Muebles y Enseres	6.634,19	
Equipo de oficina	<u>345,40</u>	561.880,81

VENTAS

Terreno en trámite de adquisición	34,27	
Plantaciones en curso	58.811,00	
Vivero en curso	51.396,12	
Maquinaria y Equipo	2.583,40	
Muebles y Enseres	<u>1.178,58</u>	114.003,37
		<u><u>447.877,44</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>486,67</u>	<u>1.531,57</u>
	<u><u>486,67</u></u>	<u><u>1.531,57</u></u>