

2002

Quinindé, 27 de marzo del 2003

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 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, 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 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

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(en dólares)

ACTIVO			
CORRIENTE	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	2	3,025.05	486.67
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3	97,256.57	188,183.94
Otras cuentas por cobrar	4	341,165.60	211,880.54
Impuestos anticipados	5	67,894.89	65,915.96
Inventarios	6	106,603.74	139,091.44
		<u>615,945.85</u>	<u>605,558.55</u>
NO CORRIENTES			
Activos no depreciables	7	1,077,651.71	1,186,863.49
Propiedad, planta y equipo	8	491,365.24	577,113.04
		<u>1,569,016.95</u>	<u>1,763,976.53</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones a largo plazo	9	165,592.01	165,592.01
TOTAL ACTIVOS		<u>2,350,554.81</u>	<u>2,535,127.09</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	10	334,428.86	381,133.13
Obligaciones corto plazo	11	115,334.01	346,958.61
Gastos acumulados	12	16,014.52	10,124.79
Impuestos por pagar	13	7,078.77	42,081.10
Provision participacion trabajadores			38,733.56
Otras cuentas por pagar	14	196,463.74	115,326.47
		<u>669,319.90</u>	<u>934,357.66</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones largo plazo		286,029.45	
Provision jubilación patronal		9,657.14	9,657.14
TOTAL DEL PASIVO		<u>295,686.59</u>	<u>944,014.80</u>
PATRIMONIO	15		
Capital pagado		230,000.00	70,640.00
Aporte futuras capitalizaciones		2,210.51	2,210.51
Reservas		1,268,901.78	1,379,477.82
Utilidades/Pérdida		115,563.97	138,783.96
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,385,548.32</u>	<u>1,591,112.29</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,350,554.81</u>	<u>2,535,127.09</u>

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2002
(en dólares)

VENTAS NETAS		
Aceite rojo	4,077,876.14	
Cuesco y palmiste	86,499.54	
Semillas y plantas	294,075.75	
Otros productos	219,279.25	4,677,730.68
(-) COSTO DE VENTAS		
Aceite rojo	3,811,306.30	
Cuesco y palmiste	88,230.26	
Semillas y plantas	308,302.86	
Otros productos	221,104.41	4,428,943.83
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		248,786.85
Otros Ingresos		17,176.20
(-) Gastos de operación		263,766.83
UTILIDAD EN OPERACION		2,196.22
Gastos financieros		117,760.19
PERDIDA DEL PERIODO		115,563.97

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(en dólares)

CAPITAL			0.00
Saldo al 01-01-2002		70,640.00	
Aumento de capital			
Transferencia de utilidad acumulada	138,783.96		
Transferencia de Reserva de Capital	20,576.04	159,360.00	230,000.00
APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION			2,210.51
RESERVA LEGAL			
Saldo 01-01-2002			73,925.53
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo 01-01-2002		331,160.59	
Distribución de dividendos 2002		-90,000.00	241,160.59
REINVERSION DE CAPITAL			
Saldo 01-01-2002		8,400.00	
Transferencia a Reserva de Capital		-8,400.00	0.00
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo 01-01-2002		965,991.70	
Transferencia de Reinversión de Capital		8,400.00	
Transferencia a aumento de Capital		-20,576.04	953,815.66
UTILIDAD ACUMULADA			
Saldo 01-01-2002		138,783.96	
Transferencia a aumento de Capital		-138,783.96	0.00
PERDIDA DEL EJERCICIO			115,563.97
TOTAL PATRIMONIO			<u><u>1,385,548.32</u></u>

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida del ejercicio	-115,563.97	
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	<u>101,323.21</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de	-14,240.76	
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	92,886.23	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-129,285.06	
Disminución en inventarios	32,487.70	
Aumento en Impuestos anticipados	-1,978.93	
Disminución en cuentas por pagar comerciales	-48,663.13	
Disminución en obligaciones corto plazo	-231,624.60	
Aumento en gastos acumulados	5,889.73	
Disminución en impuestos por pagar	-35,002.33	
Aumento en otras cuentas por pagar	<u>81,137.27</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas		-248,393.88
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedad, planta y equipo <i>NOTA A</i>	-230,384.69	
Producto de la venta de equipos	<u>324,021.06</u>	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		93,636.37
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deudas a Largo Plazo	286,029.45	
Participación trabajadores 2001	-38,733.56	
Dividendos pagados de Reserva Facultativa	<u>-90,000.00</u>	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		157,295.89
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		2,538.38
Efectivo y equivalentes al principio del período		486.67
Efectivo y equivalente al final del período <i>NOTA B</i>		3,025.05

AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.

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

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. Aumentó su capital, reformó y codificó sus estatutos mediante escritura otorgada ante el Notario Público del cantón Quinindé el 19 de noviembre del 2002 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 03.QIJ.0132 de enero del 2003.

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.

AIQUISA S. A.
Notas a los estados financieros

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 2002. 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 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.

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 Pichincha	2,825.05
	<u>3,025.05</u>

AIQUISA S. A.
Notas a los estados financieros

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.

ALES	19,438.30
EPACEM	16,645.30
LA FABRIL	50,225.00
PALMERAS DE LOS ANDES	4,716.30
PROCEPAL	8,895.76
RIO MANSO	4,232.91
ANCUPA	979.43
	<hr/>
	105,133.00
(-) Provisión Incobrables	7,876.43
Total:	<hr/> 97,256.57 <hr/>

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo esta integrado por:

Anticipo corto plazo	101,603.02
Importaciones en tránsito	1,038.87
Préstamos a proveedores	140,752.90
Préstamos a empleados	75,866.32
Seguros anticipados	21,904.49
	<hr/>
TOTAL	341,165.60 <hr/>

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a:

Impuestos retenidos a clientes	40,336.15
Anticipo impuesto a la renta empresa	27,558.74
TOTAL:	<hr/> 67,894.89 <hr/>

NOTA 6.- 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.

MATERIA PRIMA

Fruta de Palma		7,389.19
----------------	--	----------

REPUESTOS Y MATERIALES

Productos químicos	4,508.68	
Repuestos y materiales	68,529.15	
Elaborados	7,284.45	
Fertilizantes	<u>6,647.77</u>	86,970.05

PRODUCTOS

Aceite rojo	11,804.50	
Cuesco de palma	<u>440.00</u>	12,244.50
		<u><u>106,603.74</u></u>

NOTA 7.- ACTIVOS NO SUJETOS A DEPRECIACION

Representan la acumulación de valores para la transferencia de derechos de propiedad de terrenos o en el desarrollo de plantaciones o viveros.

TERRENOS

Saldo 01-01-2002		49,987.80
------------------	--	-----------

CONSTRUCCIONES EN CURSO

Saldo 01-01-2001	2,860.44	
Adiciones	<u>983.41</u>	3,843.85

TERRENOS EN TRAMITE ADQUISICION

Saldo 01-01-2002	585,174.92	
Adiciones	<u>14,542.11</u>	599,717.03

PLANTACIONES EN CURSO

Saldo 01-01-2002	258,566.41	
Adiciones	<u>106,786.62</u>	365,353.03

VIVERO EN CURSO

Saldo 01-01-2002	290,273.92	
Adiciones	76,778.94	
(-) Retiros	<u>308,302.86</u>	58,750.00

Total:		<u><u>1,077,651.71</u></u>
---------------	--	----------------------------

NOTA 8.- 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:

EDIFICIOS			
Saldo 01-01-2002		391,606.20	
Depreciación acumulada	235,541.03		
Depreciación enero-diciembre 2002	19,580.30	255,121.33	136,484.87
MAQUINARIA Y EQUIPO			
Saldo 01-01-2002	866,283.27		
Adiciones	3,064.00	869,347.27	
Depreciación acumulada	536,374.20		
Depreciación enero-diciembre 2002	59,122.80	595,497.00	273,850.27
VEHICULOS			
Saldo 01-01-2002	112,666.65		
Adiciones	27,000.12		
(-) Retiros	27,738.00	111,928.77	
Depreciación acumulada	55,027.22		
Depreciación enero-diciembre 2002	13,717.58		
(-) Retiros	12,019.80	56,725.00	55,203.77
MUEBLES Y ENSERES			
Saldo 01-01-2002	29,383.16		
Adiciones	266.23	29,649.39	
Depreciación acumulada	15,339.96		
Depreciación enero-diciembre 2002	2,719.79	18,059.75	11,589.64
EQUIPO DE OFICINA			
Saldo 01-01-2002	64,267.39		
Adiciones	963.26	65,230.65	
Depreciación acumulada	46,352.35		
Depreciación enero-diciembre 2002	5,758.10	52,110.45	13,120.20
INSTALACIONES			
Saldo 01-01-2002		4,246.37	
Depreciación acumulada	2,705.24		
Depreciación enero-diciembre 2002	424.64	3,129.88	1,116.49
TOTAL:			491,365.24

AIQUISA S. A.
Notas a los estados financieros

NOTA 9.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Constituye las acciones y participaciones que posee la compañía al 31 de diciembre del 2002.

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:	<u>165,592.01</u>

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo se encuentra integrado por:

Automotores Continental	7,839.36
Banco Internacional sobregiro	292,122.44
Soledad Vera	2,372.29
Seguros por pagar	20,703.46
Salud por pagar	278.19
Empresa Electrica Esmeraldas	7,383.99
FEDAPAL -FDO. EXPORT. PALMA	3,729.13
TOTAL:	<u>334,428.86</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES CORTO PLAZO

Representa el saldo por obligaciones con los bancos así:

Banco Internacional	98,970.55
Banco Internacional intereses por pagar	16,363.46
TOTAL	<u>115,334.01</u>

AIQUISA S. A.
Notas a los estados financieros

NOTA 12.- GASTOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

RESERVA POR DESAUCIO		
FONDO DE RESERVA		1,125.70
Saldo inicial	4,990.93	
Adiciones	10,397.00	
Retiros	<u>9,216.53</u>	6,171.40
DECIMOTERCER SUELDO		
Saldo inicial	507.83	
Adiciones	13,419.00	
Retiros	<u>12,451.51</u>	1,475.32
DECIMOCUARTO SUELDO		
Saldo inicial	175.68	
Adiciones	288.10	
Retiros	<u>287.36</u>	176.42
VACACIONES		
Saldo inicial	1,093.82	
Adiciones	6,709.50	
Retiros	<u>6,449.13</u>	1,354.19
OBLIGACIONES I.E.S.S.		
Saldo inicial	2,230.83	
Adiciones	34,802.56	
Retiros	<u>31,321.90</u>	5,711.49
TOTAL:		<u><u>16,014.52</u></u>

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo representa los impuestos pendientes de pago por:

Retención en la fuente renta	4,811.52
Retención en la fuente IVA	<u>2,267.25</u>
TOTAL:	<u><u>7,078.77</u></u>

AIQUISA S. A.
Notas a los estados financieros

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a los saldos de:

Juan Carlos Dávalos	20,000.00
Industrias Ales	107,463.74
LA FABRIL	65,000.00
Palduana S.A.	4,000.00
Total:	<u>196,463.74</u>

NOTA 15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL

El capital de la sociedad anónima está integrado por acciones nominativas y ordinarias, suscritas y pagadas en su totalidad, en noviembre del 2002, aumentó su capital en 159.360 dólares americanos, constituyéndose en un total de 230.000 dólares y está dividido en 230.000 acciones de un dólar cada una.

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	73,925.53
Reserva Facultativa	241,160.59
Reinversión de Capital	0.00
Reserva de Capital	953,815.66
TOTAL:	<u>1,268,901.78</u>

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	983.41
Terreno en trámite de adquisición	14,542.11
Plantaciones en curso	106,786.62
Vivero en curso	76,778.94
Maquinaria y Equipo	3,064.00
Vehículos	27,000.12
Muebles y Enseres	266.23
Equipo de oficina	963.26
	<u>230,384.69</u>

VENTAS

Vivero en curso	308,302.86
Vehículos	15,718.20
	<u>324,021.06</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>3,025.05</u>	<u>488.67</u>
	<u>3,025.05</u>	<u>488.67</u>