

2003

Quinindé, 10 de marzo del 2004

## 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 2003 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 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 2003, 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 2003**  
**(en dólares)**

<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	2	2,995.17	3,025.05
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3	52,159.61	97,256.57
Otras cuentas por cobrar	4	367,943.61	341,165.60
Impuestos anticipados	5	107,283.02	67,894.89
Inventarios	6	110,692.40	106,603.74
		<u>641,073.81</u>	<u>615,945.85</u>
<b>NO CORRIENTES</b>			
Activos no depreciables	7	1,199,377.05	1,077,651.71
Propiedad, planta y equipo	8	452,793.07	491,365.24
		<u>1,652,170.12</u>	<u>1,569,016.95</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inversiones a largo plazo	9	178,383.49	165,592.01
		<u>178,383.49</u>	<u>165,592.01</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>2,471,627.42</b></u>	<u><b>2,350,554.81</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	10	395,684.19	334,428.86
Obligaciones corto plazo	11	192,729.19	115,334.01
Gastos acumulados	12	33,649.64	16,014.52
Impuestos por pagar	13	24,069.88	7,078.77
Provisión participación trabajadores		23,827.89	
Otras cuentas por pagar	14	186,400.84	196,463.74
		<u>856,361.63</u>	<u>669,319.90</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones largo plazo		95,921.25	286,029.45
Provisión jubilación patronal		21,706.86	9,657.14
		<u>117,628.11</u>	<u>295,686.59</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<u><b>973,989.74</b></u>	<u><b>965,006.49</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>	15		
Capital pagado		1,300,000.00	230,000.00
Aporte futuras capitalizaciones		2,210.51	2,210.51
Reservas		94,546.75	1,268,901.78
Utilidades del ejercicio		100,880.42	115,563.97
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>1,497,637.68</b></u>	<u><b>1,385,548.32</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>2,471,627.42</b></u>	<u><b>2,350,554.81</b></u>

**AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2003**  
**(en dólares)**

<b>VENTAS NETAS</b>		
Aceite rojo	6,105,105.60	
Cuesco y palmiste	137,446.86	
Semillas y plantas	57,977.50	
Elaborados	85,237.74	
Fertilizantes	81,418.14	
Quimicos	<u>31,008.01</u>	6,498,193.85
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
Aceite rojo	5,616,904.84	
Cuesco y palmiste	111,894.63	
Semillas y plantas	58,750.00	
Elaborados	84,912.54	
Fertilizantes	80,621.04	
Quimicos	<u>30,730.52</u>	5,983,813.57
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>514,380.28</b>
Otros Ingresos		72,709.69
(-) Gastos de operación		<u>308,407.07</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		<b>278,682.90</b>
Gastos financieros		<u>119,830.33</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>		<b>158,852.57</b>
15% participación trabajadores	23,827.89	
25% Impuesto a la Renta	<u>22,935.32</u>	46,763.21
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<b>112,089.36</b>
Reserva Legal		11,208.94
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS</b>		<b><u>100,880.43</u></b>

**AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(en dólares)**

<b>CAPITAL</b>		
Saldo al 01-01-2003	230,000.00	
Transferencia de Reserva Legal	39,999.90	
Transferencia de Reserva Facultativa	199,999.53	
Transferencia de Reserva de Capital	<u>830,000.57</u>	1,300,000.00
<b>APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION</b>		2,210.51
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo 01-01-2003	73,925.53	
Transferencia a aumento de capital	39,999.90	
Asignación de utilidades 2003	<u>11,208.94</u>	45,134.57
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>		
Saldo 01-01-2003	241,160.59	
Transferencia a aumento de capital	<u>199,999.53</u>	41,161.06
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
Saldo 01-01-2003	953,815.66	
Transferencia a aumento de capital	830,000.57	
Enjugamiento pérdida año 2003	<u>115,563.97</u>	8,251.12
<b>PERDIDA ACUMULADA</b>		
Saldo 01-01-2003	115,563.97	
Transferencia a reserva de capital	<u>115,563.97</u>	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
Saldo 31-12-2003	112,089.36	
Transferencia a Reserva Legal	<u>11,208.94</u>	100,880.42
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>1,497,637.68</u></u>

**AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)**  
**EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(en dólares)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del ejercicio antes de participación e impuestos	158,852.57	
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	<u>104,207.99</u>	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		
<b>antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>263,060.56</b>	
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	45,096.96	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-26,778.01	
Aumento en inventarios	-4,088.66	
Aumento en Impuestos anticipados	-62,323.45	
Aumento en cuentas por pagar comerciales	61,255.73	
Disminución en obligaciones corto plazo	-112,713.02	
Aumento en gastos acumulados	17,635.12	
Aumento en impuestos por pagar	16,991.11	
Disminución en otras cuentas por pagar	<u>-10,062.90</u>	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		188,073.44
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo <i>NOTA A</i>	-234,061.84	
Producto de la venta de equipos	<u>58,750.00</u>	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		-175,311.84
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en Inversiones a Largo Plazo	-16,949.63	
Venta de acciones	<u>4,158.15</u>	-12,791.48
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes <i>NOTA B</i>		-29.88
Efectivo y equivalentes al principio del período		<u>3,025.05</u>
Efectivo y equivalente al final del período		2,995.17

## **AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA S.A.** Constituida en el Ecuador en 1981, con domicilio en la ciudad de Quinindé. El 15 de septiembre del 2003 aumentó el capital según escritura pública ante el Notario Público del Cantón Quinindé, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No 03 QIJ. 3902 del 23 de octubre del 2003 y registrada en el Registro Mercantil del Cantón Quinindé con el No 06 en el repertorio 2370 del 18 de noviembre 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.

## 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 2003. 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

Las adquisiciones se registraron al costo. 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	2,795.17
	<u>2,995.17</u>

**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	43,405.92	
COPROAGRO	4,373.88	
Alexandra Luzuriaga	3,249.49	
PALMERAS DE LOS ANDES	3,426.99	
PROCEPAL	1,313.68	
RIO MANSO	4,266.08	
	<u>60,036.04</u>	
(-) Provisión Incobrables	7,876.43	
<b>Total:</b>		<u><u>52,159.61</u></u>

**NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo esta integrado por:

Anticipo corto plazo		
AGROPALQUI	6,506.96	
Jorge Camargo	362.00	
INEXPAL S.A.	1,076.59	
Fernando Moncayo	3,033.96	
Luis Ushiña	3,814.44	
Soledad Vera	1,407.97	
Varios	62,833.69	79,035.61
Importaciones en tránsito		1,038.87
Préstamos a proveedores		184,656.93
Préstamos a empleados		103,212.20
<b>TOTAL</b>		<u><u>367,943.61</u></u>

**NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Corresponde a:

Saldo año anterior		67,894.89
Retención en la fuente año 2003 (Nota 13)	62,323.45	
(-) Impuesto a la renta empresa 2003	22,935.32	39,388.13
<b>Saldo a favor de la empresa</b>		<u><u>107,283.02</u></u>

**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		9,669.48
----------------	--	----------

**REPUESTOS Y MATERIALES**

Productos químicos	2,354.83	
Repuestos y materiales	64,466.36	
Elaborados	7,039.61	
Fertilizantes	<u>1,496.90</u>	75,357.70

**PRODUCTOS**

Aceite rojo	25,511.09	
Cuesco de palma	<u>154.13</u>	<u>25,665.22</u>
		<u><u>110,692.40</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 01-01-2003		49,987.80
------------------	--	-----------

**CONSTRUCCIONES EN CURSO**

Saldo 01-01-2003	3,843.45	
Retiros	<u>3,843.45</u>	0.00

**TERRENOS EN TRAMITE ADQUISICION**

Saldo 01-01-2003	599,717.03	
Adiciones	<u>6,300.00</u>	606,017.03

**PLANTACIONES EN CURSO**

Saldo 01-01-2003	365,353.03	
Adiciones	<u>160,313.72</u>	525,666.75

**VIVERO EN CURSO**

Saldo 01-01-2003	58,750.00	
(-) Retiros	<u>58,750.00</u>	0.00

**LOTIZACION EN CURSO**

Saldo 01-01-2003	0.00	
Adiciones	<u>17,705.47</u>	<u>17,705.47</u>

<b>Total:</b>		<u><u>1,199,377.05</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 2003 fue como sigue:

<b>EDIFICIOS</b>			
Saldo 01-01-2003	391,606.20		
Adiciones	<u>8,741.45</u>	400,347.65	
Depreciación acumulada	255,121.33		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>19,580.30</u>	274,701.63	125,646.02
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Saldo 01-01-2003	869,347.27		
Adiciones	<u>30,565.52</u>	899,912.79	
Depreciación acumulada	595,497.00		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>52,444.79</u>	647,941.79	251,971.00
<b>VEHICULOS</b>			
Saldo 01-01-2003	111,928.77		
Adiciones	<u>13,000.00</u>	124,928.77	
Depreciación acumulada	56,725.00		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>13,811.27</u>	70,536.27	54,392.50
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>			
Saldo 01-01-2003		29,649.39	
Depreciación acumulada	18,059.75		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>2,727.67</u>	20,787.42	8,861.97
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>			
Saldo 01-01-2003	65,230.65		
Adiciones	<u>1,279.13</u>	66,509.78	
Depreciación acumulada	52,110.45		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>3,169.60</u>	55,280.05	11,229.73
<b>INSTALACIONES</b>			
Saldo 01-01-2003		4,246.37	
Depreciación acumulada	3,129.88		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>424.64</u>	3,554.52	691.85
<b>TOTAL:</b>			<u><u>452,793.07</u></u>

### NOTA 9.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Constituye las acciones y participaciones que posee la compañía al 31 de diciembre del 2003.

CEVAL INC.	15,482.47
COLEGIO FRANCES	10,845.46
INEXPAL	91,311.39
MODUQUININDE	12,219.46
PALMERAS DEL DUANA	21,600.00
PALMISTERIA	7,906.83
ZOFREE	19,017.88
<b>Total:</b>	<b><u>178,383.49</u></b>

### NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo se encuentra integrado por:

ANCUPA	370.51
Banco Internacional sobregiro contable	335,230.89
FEDAPAL	16,391.48
Seguros por pagar	3,556.75
Salud por pagar	278.19
Empresa Electrica Esmeraldas	7,755.69
Varios	32,100.68
<b>TOTAL:</b>	<b><u>395,684.19</u></b>

### NOTA 11.- OBLIGACIONES CORTO PLAZO

Constituye la porción corriente de las obligaciones con los bancos así:

Banco Internacional	190,108.22
Banco Internacional intereses por pagar	2,620.97
<b>TOTAL</b>	<b><u>192,729.19</u></b>

**NOTA 12.- GASTOS ACUMULADOS**

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

<b>RESERVA POR DESAUCIO</b>		1,125.70
<b>FONDO DE RESERVA</b>		
Saldo inicial	6,171.40	
Adiciones	15,858.00	
Retiros	12,318.94	9,710.46
<b>DECIMOTERCER SUELDO</b>		
Saldo inicial	1,475.32	
Adiciones	18,200.00	
Retiros	17,332.74	2,342.58
<b>DECIMOCUARTO SUELDO</b>		
Saldo inicial	176.42	
Adiciones	4,117.93	
Retiros	30.48	4,263.87
<b>VACACIONES</b>		
Saldo inicial	1,354.19	
Adiciones	9,100.00	
Retiros	7,673.17	2,781.02
<b>OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>		
Saldo inicial	5,711.49	
Adiciones	48,469.06	
Retiros	40,754.54	13,426.01
<b>TOTAL:</b>		<b>33,649.64</b>

**NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo representa los impuestos pendientes de pago por:

Retención en la fuente renta	16,520.95
Retención en la fuente IVA	7,548.93
<b>TOTAL:</b>	<b>24,069.88</b>

**Impuesto a la Renta de la Empresa**

Utilidad antes de participación e impuesto	158,852.57
(-) 15% participación trabajadores	23,827.89
	135,024.68
(+) gastos no deducibles	18,519.85
(-) 85% dividendos de compañías y venta acciones	61,803.24
Base imponible Impuesto a la Renta	91,741.29

**AIQUISA S. A.**  
Notas a los estados financieros

Base imponible Impuesto a la Renta	91,741.29
25% Impuesto a la Renta	22,935.32
(-) Retencion en la Fuente período 2003 (Nota 5)	<u>62,323.45</u>
Saldo a favor del contribuyente en el 2003	<u><u>39,388.13</u></u>

**NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a los saldos de:

Juan Carlos Dávalos	20,000.00
La Fabril	<u>166,400.84</u>
Total:	<u><u>186,400.84</u></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 2003, aumentó su capital, dividido en 1.300.000 acciones de un dólar cada una.

Capital Inicial	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Aumento	Capital Social
230,000.00	39,999.90	830,000.57	199,999.53	1,070,000.00	1,300,000.00

**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	45,134.57
Reserva Facultativa	41,161.06
Reserva de Capital	<u>8,251.12</u>
TOTAL:	<u><u>94,546.75</u></u>

## NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### NOTA A.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2003, se adquirió y vendió propiedad, planta y equipo así:

#### ADQUISICIONES

Edificios	4,898.00
Terreno en trámite de adquisición	6,300.00
Plantaciones en curso	160,313.72
Lotización en curso	17,705.47
Maquinaria y Equipo	30,565.52
Vehículos	13,000.00
Equipo de oficina	1,279.13
	<u>234,061.84</u>

#### VENTAS

Vivero en curso	58,750.00
	<u>58,750.00</u>

### NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes están constituido por:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	Disminución
Caja	200.00	200.00	
Bancos	2,795.17	2,825.05	-29.88
	<u>2,995.17</u>	<u>3,025.05</u>	<u>-29.88</u>