

Quinindé, 13 de agosto del 2003

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.

Hemos examinado el balance general de **PALMERAS DEL DUANA PALDUANA 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 **PALMERAS DEL DUANA PALDUANA 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

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(en dólares)

ACTIVO			
CORRIENTE	NOTAS	2002	2001
Efectivo y equivalente de efectivo	2	883.05	19,323.97
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3	87,904.35	148,604.84
Otras cuentas por cobrar	4	229,925.13	115,573.93
Impuestos anticipados	5	17,109.08	1,028.70
Inventarios	6	26,947.28	16,988.45
		362,768.89	301,519.89
NO CORRIENTES			
Activos no depreciables	7	9,607.84	7,257.84
Propiedad, planta y equipo	8	844,611.09	787,559.25
		854,218.93	794,817.09
TOTAL ACTIVOS		1,216,987.82	1,096,336.98
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	9	164,311.77	86,315.68
Obligaciones corto plazo	10	136,648.17	200,000.00
Gastos acumulados	11	2,699.27	3,566.36
Impuestos por pagar	12	5,946.68	17,833.47
Participación utilidad trabajadores		5,264.86	
		314,870.75	307,715.51
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones largo plazo	13	78,181.34	
TOTAL DEL PASIVO		393,052.09	307,715.51
PATRIMONIO	14		
Capital pagado		80,750.00	80,750.00
Aporte futuras capitalizaciones		726,750.00	714,009.00
Reserva legal		1,643.57	
Utilidades		14,792.16	-6,137.53
TOTAL PATRIMONIO		823,935.73	788,621.47
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,216,987.82	1,096,336.98

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2002
(en dólares)

VENTAS NETAS		
Aceite rojo	2,325,323.46	
Cuesco y palmiste	74,755.90	
Fertilizantes	<u>93,708.49</u>	2,493,787.85
(-) COSTO DE VENTAS		
Aceite rojo	2,167,381.79	
Cuesco y palmiste	65,611.93	
Fertilizantes	<u>92,820.88</u>	2,325,814.60
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		167,973.25
(-) Gastos de administración		<u>65,653.14</u>
UTILIDAD EN OPERACION		102,320.11
Ingresos financieros	54.57	
(-) Gastos financieros	<u>67,275.60</u>	<u>67,221.03</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		35,099.08
15% Participación trabajadores	5,264.86	
25% Impuesto Renta	<u>7,260.96</u>	<u>12,525.82</u>
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS		<u><u>22,573.26</u></u>

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(en dólares)

CAPITAL		80,750.00
APOORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo 01-01-2002	714,009.00	
Aportes	<u>12,741.00</u>	726,750.00
RESERVA LEGAL		
Saldo 01-01-2002	0.00	
Apropiación utilidades 2002	<u>1,643.57</u>	1,643.57
PERDIDA ACUMULADA		
Saldo 01-01-2002	6,137.53	
Apropiación utilidades 2002	<u>6,137.53</u>	0.00
UTILIDAD ACUMULADA		
Saldo 31-12-2002	22,573.26	
Transferencia a Reserva Legal	1,643.57	
Amortización a pérdida acumulada	<u>6,137.53</u>	14,792.16
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>823,935.73</u></u>

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA 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

Utilidad del ejercicio	35,099.08	
Ajustes por:		
Depreciación	<u>79,624.12</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	114,723.20	
Disminución en cuentas por cobrar	60,700.49	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-114,351.20	
Aumento en Impuestos anticipados	-23,341.34	
Aumento en inventarios	-9,958.83	
Aumento en cuentas por pagar comerciales	77,996.09	
Disminución en obligaciones corto plazo	-63,351.83	
Disminución en gastos acumulados	-867.09	
Disminución en impuestos por pagar	<u>-11,886.79</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas		29,662.70
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<i>NOTA A</i> -139,025.96	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-139,025.96
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deudas a Largo Plazo	78,181.34	
Aporte Futura Capitalización	<u>12,741.00</u>	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>90,922.34</u>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes		-18,440.92
Efectivo y equivalentes al principio del período		<u>19,323.97</u>
Efectivo y equivalente al final del período	<i>NOTA B</i>	883.05

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.

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

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A. Constituida en el Ecuador el 7 de marzo del 2001, según escritura pública otorgada ante la notaría décimo sexta del cantón Quito con domicilio en la ciudad de Quinindé, aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución 01.QIJ. 4187 del 23 de agosto de 2001 y registrada con número 10 en el repertorio 2094 del 20 de septiembre del 2001 en el Registro Mercantil.

Tiene por objeto la industrialización de productos agropecuarios y agroindustriales.

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 **PALMERA DEL DUANA PALDUANA 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 y los valores están expresados en dólares americanos.

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
Notas a los estados financieros

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 se registran 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	100.00
Banco del Pichincha	783.05
	<u>883.05</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 S.A.	23,213.52
FEDAPAL	0.01
LA FABRIL	51,059.84
PALMERAS DE LOS ANDES	7,143.79
PROCEPAL	4,030.34
RIO MANSO	2,456.85
Total:	<u><u>87,904.35</u></u>

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo esta integrado por:

Anticipo corto plazo	168,991.99
Seguros anticipados	3,168.60
Préstamos a proveedores	56,639.52
Préstamos a empleados	1,125.02
TOTAL	<u>229,925.13</u>

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a:

Impuestos retenidos a clientes	24,370.04
(-) Impuesto a la Renta Empresa	7,260.96
TOTAL:	<u>17,109.08</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Los inventarios están comprendidos por:

Materia Prima	13,096.20
Repuestos y Materiales	4,191.32
Aceite Rojo	9,659.76
Total:	<u>26,947.28</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 4,213.60

CONSTRUCCIONES EN CURSO

Saldo 01-01-2002 2,150.24
Adiciones 2,350.00 4,500.24

PROGRAMA DE COMPUTACION

Saldo 01-01-2002 894.00

Total: **9,607.84**

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
 Notas a los estados financieros

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos 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	165,487.59		
Adiciones	50,641.00	216,128.59	
Depreciación acumulada	805.50		
Depreciación enero-diciembre 2002	10,169.38	10,974.88	205,153.71
MAQUINARIA Y EQUIPO			
Saldo 01-01-2002	593,996.07		
Adiciones	29,973.20	623,969.27	
Depreciación acumulada	4,578.00		
Depreciación enero-diciembre 2002	60,513.55	65,091.55	558,877.72
MUEBLES Y ENSERES			
Saldo 01-01-2002	2,046.64		
Adiciones	682.96	2,729.60	
Depreciación acumulada	102.33		
Depreciación enero-diciembre 2002	206.74	309.07	2,420.53
VEHICULOS			
Saldo 01-01-2002	25,999.96		
Adiciones	55,024.80	81,024.76	
Depreciación acumulada	2,600.00		
Depreciación enero-diciembre 2002	7,385.60	9,985.60	71,039.16
EQUIPO DE OFICINA			
EQUIPO DE OFICINA	8,753.85		
Adiciones	354.00	9,107.85	
Depreciación acumulada	639.03		
Depreciación acumulada	1,348.85	1,987.88	7,119.97
Total:			844,611.09

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo se encuentra integrado por:

Ales S.A.	23,119.38
ANCUPA	3,107.06
Banco Internacional (sobregiro)	117,953.99
Empresa Electrica Esmeraldas	3,774.45
FEDAPAL -FDO. EXPORT. PALMA	6,683.00
La Fabril	2,441.17
Varios	7,232.72
TOTAL:	164,311.77

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 10.- OBLIGACIONES CORTO PLAZO

Constituye obligaciones con el Banco Internacional:

Banco Internacional	135,184.28	
Banco Internacional intereses	1,463.89	
Total:	<u>136,648.17</u>	

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

DECIMOTERCER SUELDO		
Saldo inicial	148.57	
Adiciones	3,353.00	
Retiros	3,067.43	434.14
DECIMOCUARTO SUELDO		
Saldo inicial	61.23	
Adiciones	119.26	
Retiros	13.22	167.27
VACACIONES		
Saldo inicial	493.92	
Adiciones	1,676.50	
Retiros	650.36	1,520.06
OBLIGACIONES I.E.S.S.		
Saldo inicial	2,862.64	
Adiciones	9,479.22	
Retiros	11,764.06	577.80
TOTAL:	<u>2,699.27</u>	

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo representa los impuestos pendientes de pago por:

Retención en la fuente renta	5,177.41	
Retención en la fuente IVA	769.27	
TOTAL:	<u>5,946.68</u>	

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
Notas a los estados financieros

IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	35,099.08
(-) 15% participación trabajadores	-5,264.86
(+) Gastos no deducibles	5,347.16
(-) Amortización pérdida año anterior	<u>-6,137.53</u>
Base imponible Impuesto a la Renta	29,043.85
25% Impuesto a la renta	7,260.96
(-) Retención en la fuente período 2002	<u>24,370.04</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>-17,109.08</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por la obligación con el Banco Internacional.

NOTA 14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL

El capital de la Compañía está compuesto por 80.750 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una, pagadas en su totalidad, siendo el capital de 80.750 dólares americanos.

RESERVAS

En cumplimiento de las disposiciones legales, 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.

PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.
Notas a los estados financieros

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	2,350.00
Edificio	50,641.00
Maquinaria y Equipo	29,973.20
Muebles y Enseres	682.96
Vehículos	55,024.80
Equipo de oficina	354.00
	<u>139,025.96</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	883.05	19,323.97
	<u>883.05</u>	<u>19,323.97</u>