

Quinindé, 04 de marzo del 2004

93721  
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 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 **PALMERAS DEL DUANA PALDUANA 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

**PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2003**  
**(en dólares)**

<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	2	1,895.25	883.05
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3	75,840.15	87,904.35
Otras cuentas por cobrar	4	194,898.41	229,925.13
Impuestos anticipados	5	24,098.60	17,109.08
Inventarios	6	67,440.55	26,947.28
		<u>364,172.96</u>	<u>362,768.89</u>
<b>NO CORRIENTES</b>			
Activos no depreciables	7	30,465.26	9,607.84
Propiedad, planta y equipo	8	840,226.13	844,611.09
		<u>870,691.39</u>	<u>854,218.93</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1,234,864.35</u></u>	<u><u>1,216,987.82</u></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	9	209,575.62	164,311.77
Obligaciones corto plazo	10	80,456.47	136,648.17
Gastos acumulados	11	12,134.79	2,699.27
Impuestos por pagar	12	9,319.57	5,946.68
Participaciones por pagar		21,932.45	5,264.86
Dividendos por pagar		364.90	
		<u>333,783.80</u>	<u>314,870.75</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones largo plazo			78,181.34
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<u>333,783.80</u>	<u>393,052.09</u>
<b>PATRIMONIO</b>	13		
Capital pagado		80,750.00	80,750.00
Aporte futuras capitalizaciones		726,750.00	726,750.00
Reserva legal		10,837.27	1,643.57
Utilidades		82,743.28	14,792.16
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>901,080.55</u>	<u>823,935.73</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1,234,864.35</u></u>	<u><u>1,216,987.82</u></u>

**PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2003**  
**(en dólares)**

<b>VENTAS NETAS</b>		
Aceite rojo	3,672,045.96	
Cuesco y palmiste	87,764.82	
Elaborados	20,742.89	
Fertilizantes	63,220.50	
Quimicos	4,193.87	
Suministros y materiales	<u>67.00</u>	3,848,035.04
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
Aceite rojo	3,363,556.81	
Cuesco y palmiste	67,872.74	
Elaborados	20,653.14	
Fertilizantes	62,484.91	
Quimicos	<u>4,594.92</u>	3,519,162.52
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		328,872.52
(-) Gastos de administración		<u>114,012.90</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		214,859.62
Ingresos financieros	77.68	
(-) Gastos financieros	<u>68,720.96</u>	68,643.28
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>		146,216.34
15% Participación trabajadores	21,932.45	
25% Impuesto Renta	<u>32,346.91</u>	54,279.36
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<u>91,936.98</u>
Reserva Legal		<u>9,193.70</u>
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS</b>		<u><u>82,743.28</u></u>

**PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(en dólares)**

<b>CAPITAL</b>		80,750.00
<b>APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION</b>		
Saldo 01-01-2003		
Aportes		726,750.00
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo 01-01-2003	1,643.57	
Apropiación utilidades 2003	<u>9,193.70</u>	10,837.27
<b>UTILIDAD ACUMULADA</b>		
Saldo 31-12-2003	91,936.98	
Transferencia a Reserva Legal	<u>9,193.70</u>	<u>82,743.28</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>901,080.55</u></u>

**PALMERAS DEL DUANA PALDUANA 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	146,216.34	
Ajustes por:		
Depreciación	<u>93,764.30</u>	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>239,980.64</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	12,064.20	
Disminución en otras cuentas por cobrar	34,649.30	
Aumento en Impuestos anticipados	-39,336.43	
Aumento en inventarios	-40,493.27	
Aumento en cuentas por pagar comerciales	45,263.85	
Disminución en obligaciones corto plazo	-134,373.04	
Aumento en gastos acumulados	9,435.52	
Aumento en impuestos por pagar	<u>3,372.89</u>	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		130,563.66
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<i>NOTA A</i> <u>-109,494.44</u>	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		-109,494.44
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Reparto utilidades del 2002	-5,264.86	
Entrega de dividendos	<u>-14,792.16</u>	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<u>-20,057.02</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<i>NOTA B</i>	1,012.20
<b>Efectivo y equivalentes al principio del período</b>		<u>883.05</u>
<b>Efectivo y equivalente al final del período</b>		1,895.25

## **PALMERAS DEL DUANA PALDUANA S.A.**

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

**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 2003. 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.

## 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	1,795.25
	<u>1,895.25</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.

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

ALES S.A.	62,466.70
PALMERAS DE LOS ANDES	6,275.53
PROCEPAL	4,030.34
RIO MANSO	2,836.04
Varias cuentas por cobrar	231.54
<b>Total:</b>	<b><u>75,840.15</u></b>

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

El saldo esta integrado por:

Anticipo corto plazo		
Almache Cesar	10860	
Camargo Pedraza Jorge	4214.58	
Caicedo Elva	843.15	
Quispe Mario	56003	
Ushiña Luis	4919.88	
Varios	<u>43362.85</u>	120,203.46
Seguros anticipados		2,685.89
Préstamos a proveedores		65,403.90
Préstamos a empleados		<u>6,605.16</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>194,898.41</u></b>

**NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Corresponde a:

Saldo año anterior		17,109.08
Retención en la fuente año 2003	39,336.43	
(-) Impuesto a la Renta 2003 (Nota 12)	<u>32,346.91</u>	<u>6,989.52</u>
<b>TOTAL:</b>		<b><u>24,098.60</u></b>

**NOTA 6.- INVENTARIOS**

Los inventarios están comprendidos por:

Repuestos y Materiales	7,072.96
Aceite Rojo	59,767.52
Cuesco de Palma	<u>600.07</u>
<b>Total:</b>	<b><u>67,440.55</u></b>

**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 4,213.60

**INSTALACIONES**

Saldo 01-01-2003 4,500.24

**CONSTRUCCION EN CURSO CAMINO**

Saldo 01-01-2003 0.00

Adiciones 20,857.42 20,857.42

**Total:** 29,571.26

**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 2003 fue como sigue:

**EDIFICIOS**

Saldo al 01-01-2003	216,128.59		
Adiciones	<u>64,637.02</u>	280,765.61	
Depreciación acumulada	10,974.88		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>13,499.64</u>	<u>24,474.52</u>	256,291.09

**MAQUINARIA Y EQUIPO**

Saldo al 01-01-2003		623,969.27	
Depreciación acumulada	65,091.55		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>62,396.93</u>	<u>127,488.48</u>	496,480.79

**MUEBLES Y ENSERES**

Saldo al 01-01-2003		2,729.60	
Depreciación acumulada	309.07		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>272.96</u>	<u>582.03</u>	2,147.57

**VEHICULOS**

Saldo al 01-01-2003	81,024.76		
Adiciones	<u>24,000.00</u>	105,024.76	
Depreciación acumulada	9,985.60		
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>16,204.95</u>	<u>26,190.55</u>	<u>78,834.21</u>
Pasan:			833,753.66

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

Vienen:				833,753.66
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>				
Saldo al 01-01-2003	9,107.85			
Adiciones	<u>742.32</u>	9,850.17		
Depreciación acumulada	1,987.88			
Depreciación enero-diciembre 2003	<u>1,389.82</u>	<u>3,377.70</u>		6,472.47
<b>PROGRAMA DE COMPUTACION</b>				
Saldo al 01-01-2003				<u>894.00</u>
<b>Total:</b>				<u><u>841,120.13</u></u>

**NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo se encuentra integrado por:

ANCUPA	8,205.38
Banco Internacional (sobregiro)	100,710.24
Empresa Electrica Esmeraldas	4,017.64
FEDAPAL -FDO. EXPORT. PALMA	6,770.09
La Fabril	82,569.02
Varios	<u>7,303.25</u>
<b>TOTAL:</b>	<u><u>209,575.62</u></u>

**NOTA 10.- OBLIGACIONES CORTO PLAZO**

Constituye la porción corriente de las obligaciones con el Banco:

Banco Internacional	78,181.34
Banco Internacional intereses	<u>2,275.13</u>
<b>Total:</b>	<u><u>80,456.47</u></u>

**NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS**

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

<b>FONDO DE RESERVA</b>		
Saldo inicial	0.00	
Adiciones	6,593.99	
Retiros	<u>0.00</u>	6,593.99
Pasan:		<u>6,593.99</u>

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

Vienen:		6,593.99
<b>DECIMOTERCER SUELDO</b>		
Saldo inicial	434.14	
Adiciones	7,575.05	
Retiros	<u>7,460.19</u>	549.00
<b>DECIMOCUARTO SUELDO</b>		
Saldo inicial	167.27	
Adiciones	2,315.48	
Retiros	<u>465.91</u>	2,016.84
<b>VACACIONES</b>		
Saldo inicial	1,520.06	
Adiciones	3,122.50	
Retiros	<u>2,054.96</u>	2,587.60
<b>OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>		
Saldo inicial	577.80	
Adiciones	16,236.27	
Retiros	<u>16,426.71</u>	387.36
<b>TOTAL:</b>		<u><u>12,134.79</u></u>

**NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo representa los impuestos pendientes de pago por:

Retención en la fuente renta	7,099.08
Retención en la fuente IVA	<u>2,220.49</u>
<b>TOTAL:</b>	<u><u>9,319.57</u></u>

**IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA**

<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION</b>	146,216.34
(-) 15% participación trabajadores	<u>21,932.45</u>
	<u>124,283.89</u>
(+) Gastos no deducibles	<u>5,103.75</u>
<b>Base imponible Impuesto a la Renta</b>	<b>129,387.64</b>
25% Impuesto a la renta	32,346.91
(-) Retención en la fuente período 2003 (Nota 5)	<u>39,336.43</u>
<b>Saldo a favor del contribuyente en el 2003</b>	<u><u>6,989.52</u></u>

**NOTA 13.- 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.

## 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

Construcciones en curso camino	20,857.42
Edificio	64,637.02
Vehículos	24,000.00
	<u>109,494.44</u>

### NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes están constituido por:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>Incremento</u>
Caja	100.00	100.00	0.00
Bancos	1,795.25	783.05	1,012.20
	<u>1,895.25</u>	<u>883.05</u>	<u>1,012.20</u>