

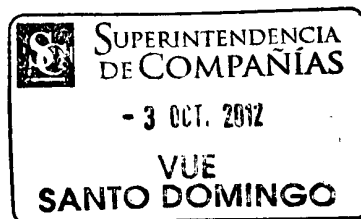


adico c.ltda.
audidores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

**UNION DE PALMEROS
"UNIPAL" S.A.**

**Auditoria a estados financieros y anexos,
ejercicio concluido en diciembre 31/2003.**



UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Informe de Auditoría Financiera
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1. Breve reseña histórica y objeto social de la compañía	4
2. Principales políticas y/o prácticas contables	5
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	8
4. Cuentas por cobrar comerciales	9
5. Otras cuentas por cobrar	10
6. Propiedad, planta y equipo, neto	11
7. Cuentas por pagar comerciales	12
8. Otras cuentas por pagar	12
9. Impuestos por pagar	13
10. Préstamos accionistas	13
11. Otras cuentas por pagar largo plazo	13
12. Capital social	14
13. Reservas	15
14. Utilidades acumuladas	15
15. Utilidad del ejercicio corriente	15
16. Ingresos	16
17. Egresos	16
18. Conciliación tributaria	17
19. Eventos subsecuentes	18
III. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	20





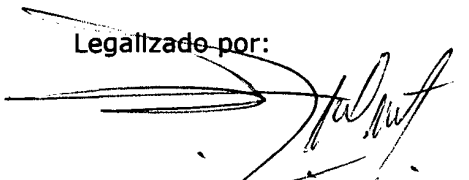
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

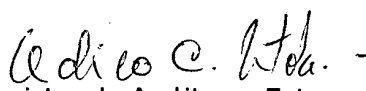
**A los señores miembros del Directorio y Accionistas de la Compañía
UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A. :**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.** al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esta fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y demás notas explicativas. La preparación y presentación de los estados financieros, la aplicación de políticas contables y el diseño del sistema de control interno, son responsabilidad de la Administración de la compañía auditada. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basada en nuestra auditoria. Por el año inmediato anterior la compañía no está obligada a presentar Informe de Auditoria Externa, por no alcanzar sus activos los montos señalados en la Ley de Compañías .
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los saldos mostrados en los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicadas y de las estimaciones o asunciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Gerencia General de la compañía al cierre de operaciones en diciembre 31 del 2003 prepara los estados financieros adjuntos, bajo las siguientes asunciones o estimaciones que son un limitante para expresar nuestra opinión:
 - a) Según certificación de la Administración de UNIPAL S.A. no existen inventarios de productos en proceso ni terminados a diciembre 31/2003, razón por la cual no consta ningún valor por estos conceptos en los balances; no hemos podido verificar tal circunstancia, por cuanto fuimos contratados como auditores en septiembre 01/2009, tampoco nos hemos satisfecho utilizando métodos alternativos de control, por cuanto no dispone el sistema contable de un módulo de costos (ver nota No. 2.3);
 - b) La compañía dispone de un detalle pormenorizado e individualizado de sus activos fijos no así de las respectivas depreciaciones, aspecto que no nos ha permitido revisar y evaluar con certeza razonable los efectos de asignación de costos/gastos en la presentación de los estados financieros, el saldo de activos fijos a costo histórico mostrado en balance es de US. \$. 1'258.422,76 (ver nota No. 2.4);
 - c) La compañía no declaró mensualmente al Servicio de Rentas Internas los ingresos generados por ventas (facturación) en los meses de enero a junio del 2003, de igual forma existen diferencias por US. \$. 1'515.377,95 entre los valores declarados en el año auditado y los registros contables (ver nota No. 2.9);

- d) No existe un documento escrito que norme los procedimientos para el registro de los préstamos realizados a la compañía por parte de los señores accionistas y/o administradores, cuyo monto al cierre de operaciones es de US. \$. 698.964,37 incluidos los ar rastres de ejercicios anteriores (ver nota No. 10);
 - e) No se encuentran debidamente documentadas "Otras provisiones" por el valor de US. \$. 370.000,00 que figura en "Otras cuentas por pagar a largo plazo", por asunciones o estimaciones practicadas por la Administración de la compañía en los estados financieros (ver nota No.11;
 - f) De las pruebas realizadas existen desembolsos por US. \$. 123.997,06 sin documentación de soporte (ver nota No. 17); y,
 - g) El sistema de control interno tomado en su conjunto, según nuestra evaluación realizada como resultado exclusivo de la auditoria financiera, es insuficiente, situación que es responsabilidad de la Administración de la compañía auditada, el cual debe ser mejorado sustancialmente para el registro de sus operaciones y preparación de los estados financieros.
4. En nuestra opinión, por la insuficiencia en la información así como en el sistema de control interno y en la imposibilidad del reconocimiento de los efectos en la situación financiera por las situaciones expuestas en le párrafo tres (3), los estados financieros antes mencionados no presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.** al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones y los cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.
5. La Administración de la Compañía **UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.** no presenta el Estado de Flujos de Efectivo, inobservando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 1, párrafo siete (7): *Componentes de los estados financieros*, así como lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 3: *Estado de Flujos de Efectivo*.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 07, 2010.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A. Balance General Por el período concluido en diciembre 31 del 2003 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
--

I. ESTADOS FINANCIEROS

Saldo al
31/12/2003

ACTIVOS
CORRIENTE

Efectivo y equivalentes de efectivo	69.343,54
Cuentas a cobrar comerciales, neto	77.483,94
Otras cuentas por cobrar	63.749,74

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>210.577,22</u>
-------------------------------	--------------------------

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, planta y equipo, neto	1.228.620,90
----------------------------------	--------------

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1.228.620,90</u>
----------------------------------	----------------------------

TOTAL ACTIVOS	<u>1.439.198,12</u>
----------------------	----------------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar comerciales	138.376,57
Otras cuentas por pagar	57.767,02
Impuestos por pagar	13.015,81

TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>209.159,40</u>
-------------------------------	--------------------------

PASIVO NO CORRIENTE

Préstamos accionistas	698.964,37
Otras cuentas por pagar	370.000,00

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>1.068.964,37</u>
----------------------------------	----------------------------

TOTAL PASIVOS	<u>1.278.123,77</u>
----------------------	----------------------------

PATRIMONIO

Capital Social	10.000,00
Reservas	62.844,68
Utilidades acumuladas	46.420,61
Utilidad neta del ejercicio	41.809,06

TOTAL PATRIMONIO	<u>161.074,35</u>
-------------------------	--------------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.439.198,12</u>
-----------------------------------	----------------------------

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A. Estado de Resultados Por el período concluido en diciembre 31 del 2003 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Saldo al 31/12/2003</u>
Ventas netas	3.420.526,25
Costo de Ventas	<u>-3.274.878,77</u>
Utilidad bruta	<u>145.647,48</u>
Gastos administrativos	<u>-82.532,38</u>
Total Gastos	<u>-82.532,38</u>
Utilidad/Pérdida operacional	<u>63.115,10</u>
Movimiento financiero y otros	
Gastos financieros y otros	-12.859,25
Ingresos financieros y otros	22.613,97
Utilidad financiera	<u>9.754,72</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>72.869,82</u>
15% Participación utilidades de trabajadores	10.930,47
25% Impuesto a la Renta	15.484,84
10% Fondo Reserva Legal	4.645,45
Utilidad neta del ejercicio	<u><u>41.809,06</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período concluido en diciembre 31 del 2003
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PATRIMONIO NETO TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2002	10.000,00	7.461,91	20.737,32	30.000,00	0,00	46.420,61	114.619,84
Utilidad año 2002					46.420,61	-46.420,61	0,00
Apropiación para reservas		4.645,45					4.645,45
Utilidad del período corriente						41.809,06	41.809,06
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>10.000,00</u>	<u>12.107,36</u>	<u>20.737,32</u>	<u>30.000,00</u>	<u>46.420,61</u>	<u>41.809,06</u>	<u>161.074,35</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito el 09 de noviembre de 1993, ante el Notario Vigésimo Octavo, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, según Resolución No. 93.1.1.1 del 02 de diciembre del año 1993 del señor Intendente de Compañías de Quito, e inscrita en el Registro de Comercio, Actos y Contratos Mercantiles, tomo 27, Repertorio No. 1.001 de la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, el 08 de diciembre de 1993.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias o sucursales en otras ciudades del país o del exterior, con una duración de cincuenta años contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, pero este plazo podrá prorrogarse o disolverse la sociedad y liquidarse antes de su cumplimiento, por decisión tomada por la Junta General y por todas las causas legales previstas en la Ley.

La Junta General de Accionistas es el organismo máximo de la sociedad; el Directorio establece la política general de la Compañía, en concordancia con el Artículo Vigésimo Tercero de los Estatutos Sociales, ejerce la representación legal, Judicial y extrajudicial el Gerente General, y en reemplazo de éste el Presidente de la Compañía.

Sus actos societarios son controlados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el Servicio de Rentas Internas. Las operaciones internas de la compañía son revisadas por los Comisarios, uno principal y uno suplente, nombrados por la Junta General de Accionistas.

OBJETO SOCIAL

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La producción y refinación de aceite crudo, tortas y harinas de semillas oleaginosas, nueces y maíz, obtenidos por trituración o por solvente, además jabones de toda clase a base de las grasas residuales;
- Podrá organizar en los terrenos de la compañía explotaciones agrícolas de oleaginosas, especialmente de palma africana;
- Puede desarrollar cualquier otro tipo de aprovechamiento agrícola o pecuario en los terrenos que le pertenezcan o de los que posteriormente adquieran o fueren de propiedad de terceros;
- Podrá importar vehículos, partes, piezas y repuestos de maquinaria agrícola o industrial;
- Podrá exportar productos no tradicionales;
- Podrá importar equipos, insumos, materia prima y todo cuanto precise para el cumplimiento de su objetivo social;

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Podrá arrendar o dar en arrendamiento las plantaciones de palma africana o cualquier otro tipo de cultivo que desarrolle, así como también podrá arrendar las fábricas o extractoras que sean de su propiedad o recibir en arrendamiento plantaciones o fábricas de terceras personas;
- Actuará además como agente, representante o comisionista de empresas nacionales o extranjeras dedicadas a fines similares;
- Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas que sean acordes al objeto social.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2003 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), excepto por el estado de flujos de efectivo que no fue preparado por la Administración de la compañía.

Los estados financieros adjuntos no se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2003 y 2002, debido a que en el período anterior la compañía no estuvo sujeta a auditoría externa.

2.2 Provisión para cuentas incobrables

La compañía al 31 de diciembre del 2003 no mantiene una provisión para incobrables, ya que de acuerdo al criterio de la Administración, ésta no es necesaria por cuanto no existen créditos incobrables.

2.3 Valuación para inventarios

Para la producción del aceite rojo crudo, la compañía utiliza el método por procesos; al cierre del ejercicio 2003 no existieron inventarios en proceso ni productos terminados por lo que en balances no figura ningún saldo por estos conceptos, según consta en la Certificación entregada por los Señores Milton Torres y Angel Garófalo, Gerente General y Contador, respectivamente.

2.4 Valuación de activos fijos

La compañía tiene registrado como activos fijos un costo histórico de US. \$. 1'258.422,76, como documentación soporte adjunta un detalle legalizado por los señores Gerente General y Contador de los bienes que conforman este rubro; sin embargo, no se cuenta con un detalle de las depreciaciones asignadas a cada ítem según su vida útil y fecha de adquisición.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Por lo expuesto anteriormente es responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía los registros contables realizados por tal concepto .

2.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a este período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor no se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2003, como se muestra en la Nota 18 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

Al 31 de diciembre del 2003 parte de este saldo lo conforman US. \$. 22.636,04 pertenecientes a períodos anteriores; debido a la falta de información contable de los años anteriores, no se pudo evidenciar el cumplimiento de esta obligación patronal .

2.7 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta, previa la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 25%, con un impuesto causado de US\$. 15.484,84; una vez compensadas las retenciones en la fuente se determina un saldo a favor por impuesto a la renta de US\$. 15.125,38 , valor que se encuentra registrado en libros, su cálculo se muestra en la Nota 18 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, faculta una apropiación del 10% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

Al cierre del ejercicio el señor Contador realizó la apropiación de la Reserva Legal con las utilidades del ejercicio 2003 como consta en la Nota 18 de la conciliación tributaria, procedimiento que deberá ser aprobado por la Junta General de Accionistas.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

El Fondo de Reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2003 es de US. \$. 12.107,36, como se muestra a continuación:

<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 01 - Enero 2003	7.461,91
Apropiación de utilidades año 2003	4.645,45
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>12.107,36</u>

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	10.000,00
50% del Capital Social	<u>5.000,00</u>

2.9 Ingresos por Ventas

La compañía no declaró al Servicio de Rentas Internas los ingresos generados por ventas en los meses de enero a junio/2003; además existen diferencias entre los valores declarados vs. registros contables por un valor total de US\$. 1.515.377,95, como se muestra en el cuadro siguiente:

MES	VALOR SEGÚN		DIFERENCIA
	DECLARACIONES	REGISTROS	
Enero	0,00	313.079,00	-313.079,00
Febrero	0,00	291.172,34	-291.172,34
Marzo	0,00	337.235,85	-337.235,85
Abril	0,00	297.895,35	-297.895,35
Mayo	0,00	377.452,11	-377.452,11
Junio	271.156,82	174.068,63	97.088,19
Julio	374.698,80	376.414,53	-1.715,73
Agosto	218.532,80	219.605,55	-1.072,75
Septiembre	237.527,09	240.548,23	-3.021,14
Octubre	286.756,82	288.481,24	-1.724,42
Noviembre	290.337,20	269.256,02	21.081,18
Diciembre	227.981,03	237.159,66	-9.178,63
Suman:	<u>1.906.990,56</u>	<u>3.422.368,51</u>	<u>-1.515.377,95</u>

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.10 Políticas administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la compañía se originan por la extracción de aceite rojo crudo de palma africana y la venta de nuez, las ventas se realizan a crédito directo con las empresas industrializadoras de aceite , con un plazo de 30 días.

b) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Mansoft System Versión 4.5; cuenta con los siguientes módulos:

- Contable;
- Bancario;
- Parámetros generales, seguridad y control;
- Báscula ingresos;
- Báscula ventas;
- Liquidaciones y anticipos proveedores de fruta;
- Nómina de personal – rol de pagos;
- Inventarios, compras y gastos de equipos, suministros y materiales;
- Archivos de equipos, suministros y materiales;
- Liquidaciones de compras y gastos de equipos, suministros y materiales;
- Producción, e;
- Impuestos – SRI.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>		Saldo US\$. <u>Al 31-12-03</u>
FONDO ROTATIVO		
Franklin Vinuesa		1.000,00
	SUMAN:	<u>1.000,00</u>
BANCOS		
Banco Pichincha	Cta. Cte. 6002664-8	67.158,91
Banco Pichincha	Cta. Cte. 160098117	1.119,11
Banco Internacional	Cta. Cte. 4100076535	65,52
	SUMAN:	<u>68.343,54</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u><u>69.343,54</u></u>

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Aexvac	1.311,30
Bermúdez Eber	9.432,00
Fideicomiso Grasas Unicol	12.301,80
Jabonería Nacional	585,24
La Fabril S.A.	38.479,89
Palmeras de los Andes	6.546,30
Río Manzo	6.446,28
Siexpal S.A.	1.979,00
Zambrano Melquiades	402,13
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	77.483,94

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
ANTICIPOS A TERCEROS	
Anticipo alimentación	316,20
Anticipo sistemas computarizados	500,00
SUMAN:	816,20
PRESTAMOS EMPLEADOS	
Préstamos empleados y obreros	(a) 3.008,41
SUMAN:	3.008,41
PRESTAMOS ANTICIPOS A PROVEEDORES	
Anticipo y préstamo proveedores	(b) 26.474,59
Solórzano Zambrano Manuel	50,00
Carlos Enriquez Enriquez	315,00
Taller Pmiasa	275,00
Emelesa	(c) 3.000,00
Freddy Sánchez	(d) 14.000,00
Cornelio Haro	250,00
SUMAN:	44.364,59
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
Francisco García	253,00
Eber Bermúdez	182,16
SUMAN:	435,16
IMPUESTOS ANTICIPADAS	
Saldo a favor de la compañía Impuesto a la Renta 2003	15.125,38
SUMAN:	15.125,38
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	63.749,74

- (a) Corresponde a préstamos otorgados por la empresa a sus empleados y trabajadores.
- (b) Anticipos realizados a los proveedores por la compra de fruta para la producción, valores que se van liquidando mes a mes .
- (c) Valor entregado a Emelesa por el consumo de energía eléctrica, no existe documentación soporte al respecto.
- (d) Saldo correspondiente a valores entregados como anticipo para la construcción de piscinas de oxidación, no existe un contrato que sustente los desembolsos realizados; este valor será liquidado en el primer trimestre del año 2004 con la presentación de la respectiva factura.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (e) Corresponde al saldo neto a favor de la compañía por impuesto a la renta perteneciente al año 2003, como consta en la Nota. 18 de la conciliación tributaria adjunta al Informe.

NOTA (6) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
DEPRECIABLES	
Maquinaria y equipo	1.040.849,86
Muebles y enseres	2.682,72
Equipo de oficina	2.783,27
Equipo de computación	7.830,76
Vehículos	20.952,00
Administración	22.553,60
Equipo de laboratorio	893,76
Equipo de prevención	2.263,06
Construcciones	131.982,11
Comedor del personal	19.200,00
Casa de guardias	780,00
Piscinas de oxidación	5.651,62
TOTAL ACTIVOS	<u>1.258.422,76</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>29.801,86</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	(f) <u><u>1.228.620,90</u></u>

- (f) La Administración de la compañía para el manejo y control de sus activos fijos cuenta con un detalle pormenorizado de los bienes que posee documento que se encuentra legalizado por los señores Gerente General y Contador; sin embargo no cuenta con un cuadro de depreciaciones, lo que nos fue imposible verificar la razonabilidad de la cuenta, demostrando de esta manera un deficiente control interno.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Sr. Milton Torres García	(g) 138.376,57
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>138.376,57</u>

(g) Obligación generada por la compra de fruta al señor Milton Torres, siendo ésta una operación o transacción con *Relacionadas*.

NOTA (8) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	
Décimo tercer sueldo	239,60
Décimo cuarto sueldo	3.583,06
Vacaciones	1.616,27
Fondos de reserva	6.350,00
SUMAN:	<u>11.788,93</u>
PARTICIPACION UTILIDADES	
Utilidad 15% trabajadores	(h) 33.566,51
SUMAN:	<u>33.566,51</u>
OBLIGACIONES IESS	
IESS por pagar	1.448,06
SUMAN:	<u>1.448,06</u>
RETENCIONES VARIAS	
Ancupa	4.166,32
Fedapal	6.797,20
SUMAN:	<u>10.963,52</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>57.767,02</u>

(h) Saldo integrado por US. \$. 22.636,04 de períodos anteriores, así como US\$. 10.930,47 del ejercicio corriente pertenecientes al 15% de participación laboral sobre las utilidades contables; el valor de la participación laboral por el año 2003 se encuentra provisionado, su cálculo se muestra en la Nota 18 de la conciliación tributaria.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Retencion en la fuente	7.674,51
Retencion del IVA por pagar	5.341,30
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>13.015,81</u>

NOTA (10) PRESTAMOS ACCIONISTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Préstamos Sr. Milton Torres García	(i) 698.964,37
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS	<u>698.964,37</u>

- (i) Corresponde a valores entregados por el señor Milton Torres en períodos anteriores para solventar las actividades propias de la empresa, así como para la compra de varios equipos entre otros conceptos según consta en el Informe entregado por el señor Contador Angel Garófalo al Econ. Gilbert Torres, Gerente Administrativo, tomado como base para el registro contable donde consta un valor neto a ser registrado en el pasivo por US\$. 698.964,37; no existe una Acta u otro documento que norme el procedimiento a seguir con esta obligación.

NOTA (11) OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Otras provisiones	(j) 370.000,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	<u>370.000,00</u>

- (j) El saldo de esta cuenta está integrado por un saldo inicial de US\$. 140.000,00 sin ninguna especificación detallada, más los siguientes registros contables realizados en el mes de diciembre/2003, sin que exista documentación soporte o autorización escrita de la Administración para lo siguiente: "US\$. 230.000,00 por concepto de "Provisión para la creación de un bono para los proveedores" de los cuales US\$. 120.000,00 son cargados al gasto "Mantenimiento y reparaciones" y US. \$. 110.000,00 se registran en la cuenta "Gasto mantenimiento planta industrial", según explicación del Sr. Contador de la compañía.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) CAPITAL SOCIAL

<u>Nombres</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor</u>
Aldean María	5000	200,00
Andrade Rojas Leonel	5000	200,00
Arroyo Cádenas María	2500	100,00
Barreiro Barreiro Milton	1250	50,00
Barreiro Loo Milton	1250	50,00
Borja Ulloa Carlos	5000	200,00
Borja Ulloa Mónica	5000	200,00
Cedeño Cedeño Fernando	5000	200,00
Cedeño Cedeño José Andrés	1250	50,00
Cedeño Cedeño José Mariano	5000	200,00
Cedeño Espinel Luis Ignacio	2500	100,00
Cedeño Espinel Luis Vinicio	2500	100,00
Córdova Eduardo	3000	120,00
Espinoza Cárdenas César	5000	200,00
Espinoza Cárdenas Jorge	5000	200,00
Gómez Cevallos Galo	2500	100,00
Gómez Cevallos José	2000	80,00
Hidalgo Máximo	2500	100,00
Hidalgo Torres Néstor	1250	50,00
Moreno Arroyo Pedro	2500	100,00
Moreno Paredes Carlos	2500	100,00
Ochoa Puente Mauro	1250	50,00
Poveda Gabriel	5000	200,00
Quesada Patiño Raúl	5000	200,00
Recalde Galarza Ramón	2500	100,00
Recalde Rodríguez José	5000	200,00
Rodríguez Ibarra José	2000	80,00
Rodríguez Ibarra Segundo	5000	200,00
Rodríguez Loza José	2500	100,00
Rodríguez Loza Mónica	1250	50,00
Rodríguez Loza Segundo	2500	100,00
Rodríguez Loza Ciro	2500	100,00
Silva Mancheno Luis	5000	200,00
Torres García Gilbert	5000	200,00
Torres García Milton	65000	2.600,00
Torres Gómez Natalia	68000	2.720,00
Vera Tapia Elman	1250	50,00
Verdesoto Bosques Néilson	1250	50,00
Vivanco Briseño Angel	2500	100,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (k)	250.000	10.000,00

(k) Está conformado por 250.000 acciones nominativas de US.\$ 0,04 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la Escritura de Constitución de la compañía, sin haberse realizado la Escritura de Conversión del Capital Social de *suces a dólares americanos*.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A. Notas a los Estados Financieros Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) RESERVAS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo ejercicio anterior	(I)	7.461,91
Apropiación utilidades año 2003		4.645,45
SUMAN:		<u>12.107,36</u>
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo acumulado	(I)	30.000,00
SUMAN:		<u>30.000,00</u>
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo acumulado	(I)	20.737,32
SUMAN:		<u>20.737,32</u>
TOTAL RESERVAS		<u>62.844,68</u>

(I) Corresponden a saldos acumulados, no se pudo verificar por falta de registros individualizados y documentación de soporte .

NOTA (14) UTILIDADES ACUMULADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Utilidad año 2002	46.420,61
TOTAL UTILIDADES ACUMULADAS	<u>46.420,61</u>

NOTA (15) UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2003 arrojan una utilidad neta de US. \$. 41.809,06; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el balance general luego de provisionar el fondo de la reserva legal, 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) INGRESOS

Descripción	Saldo US\$. Al 31-12-03
OPERACIONALES:	
Aceite rojo	3.259.796,77
Aceite de segunda	98.963,26
Cuesco	45.278,82
Diferencia por precio y peso (nuez)	709,81
Diferencia por precio y peso (aceite)	12.113,69
Bonificación por volumen	3.663,90
SUMAN:	<u>3.420.526,25</u>
NO OPERACIONALES:	
Intereses ganados	3.222,92
Otros ingresos	19.300,05
Multas a empleados	91,00
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>22.613,97</u>
TOTAL INGRESOS	<u>3.443.140,22</u>

NOTA (17) EGRESOS

Descripción	Saldo US\$. Al 31-12-03
COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	
Costos de producción y ventas	3.274.878,77
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>3.274.878,77</u>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración	82.532,38
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>82.532,38</u>
GASTOS NO OPERACIONALES	
Comisiones bancarias	87,02
Multas	292,00
Gastos bancarios	6.479,21
Intereses sobregiros	129,26
Gastos no deducibles	5.871,76
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	<u>12.859,25</u>
TOTAL EGRESOS	<u>3.370.270,40</u>

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A. Notas a los Estados Financieros Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

De la muestra tomada por auditoría externa se determina que existen desembolsos realizados sin documentación soporte por un valor de US\$. 123.997.06.

Los costos de producción y ventas definidos, son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía , por cuanto no existen controles de costos de producción.

NOTA (18) CONCILIACION TRIBUTARIA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Utilidad contable	72.869,82
15% Participación Trabajadores	<u>10.930,47</u>

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	72.869,82
Más: Gastos no deducibles	(m) 0,00
Menos: 15% Participación trabajadores	10.930,47
Base Imponible Impuesto a la Renta	<u>61.939,35</u>
Total Impuesto a la renta Causado	<u>15.484,84</u>

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta causado	15.484,84
Menos: Anticipo pagado	0,00
Retenciones en la fuente	30.610,22
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>-15.125,38</u>

APROPIACION DE UTILIDADES

Utilidad Contable	72.869,82
Menos: 15% Participación Trabajadores	10.930,47
25% Impuesto a la Renta	15.484,84
10% Reserva Legal	4.645,45
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	<u>41.809,06</u>

(m) Para la determinación de la base imponible del Impuesto a al Renta, el Sr. Contador no considera los gastos no deducibles de US\$. 5.871,76, y aquellos que no tienen documentación de soporte.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (19) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2003 y el 07 de abril del 2010 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2003. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de este período, incluyendo el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, en caso de estar obligada para aquello la empresa. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone que los contribuyentes sujetos a auditoria externa, deben preparar los anexos de obligaciones tributarias para ser entregados a los auditores externos, quienes en base de aquello, prepararán el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias, en concordancia con lo dispuesto en el Art. 259 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Para el efecto, la compañía auditada está obligada a elaborar los anexos referidos en el párrafo anterior según los formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

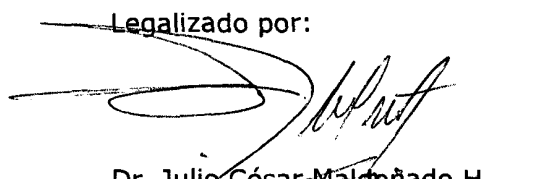
En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2003, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

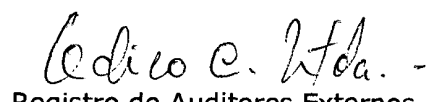
UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

d) Mantenimiento de controles internos

En las cuentas u operaciones que han sido observadas en el presente Informe, los controles internos han sido deficientes, situación que es responsabilidad exclusiva de la Administración de UNIPAL S.A., los cuales deben ser mejorados sustancialmente para el registro de sus operaciones y preparación de los estados financieros.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., 07 abril, 2010.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Informe de Auditoria Financiera
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003

III. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

UNIPAL	Unión de Palmeros
S.A.	Sociedad Anónima
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
Art.	Artículo
No.	Número
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
Cta. Cte.	Cuenta corriente
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social .