

UNION DE PALMEROS "UNZPAL" S.A. Informe de Auditoría Financiera Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
--

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1. Breve reseña histórica y objeto social de la compañía	5
2. Principales políticas y/o prácticas contables	6
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	9
4. Inversiones	9
5. Cuentas por cobrar comerciales	10
6. Otras cuentas por cobrar	10
7. Propiedad, planta y equipo, neto	11
8. Cuentas por pagar comerciales	12
9. Otras cuentas por pagar	13
10. Impuestos por pagar	14
11. Préstamos accionistas	14
12. Otras cuentas por pagar largo plazo	15
13. Capital social	16
14. Reservas	17
15. Utilidades acumuladas	17
16. Utilidad del ejercicio corriente	18
17. Ingresos	18
18. Egresos	18
19. Contiliación tributaria	19
20. Eventos subsecuentes	20
III. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de la Compañía
UNIÓN DE PALMEROS UNIPAL S.A.:**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **UNIÓN DE PALMEROS UNIPAL S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se presentan en razón de que es información comparable al ser preparados y presentados bajo las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) vigentes para estos años, excepto por la no presentación del estado de flujos de efectivo, por parte de la Administración de la compañía auditada.

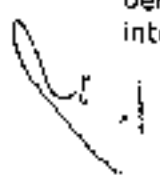
2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **UNIÓN DE PALMEROS UNIPAL S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.



Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad y/o las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicados son apropiados y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4. Partidas y/o controles de importancia relativa a considerarse para la opinión

La Gerencia General de la compañía al cierre de operaciones en diciembre 31 del año 2009 prepara los estados financieros adjuntos, bajo las siguientes asunciones o estimaciones de importancia relativa, due son un limitante para expresar nuestra opinión:

- a) El saldo de la cuenta corriente del Banco Pichincha al cierre del periodo es de US. \$. 897.821,38 mismo que no está conciliado con la cuenta Caja General y Caja Transitoria, ni con las operaciones propias de esta cuenta, por tanto no se pudo establecer posibles diferencias; además, no existen conciliaciones mensuales que permitan evidenciar cualquier diferencia en un determinado mes (ver Nota No. 3);
- p) Según certificación de la Administración de UNIPAL S.A. no existen inventarios de productos en proceso ni terminados a diciembre 31/2009, razón por la cual no consta ningún valor por estos conceptos en los balances; tampoco nos hemos satisfecho utilizando métodos alternativos de control, para verificar esta certificación (ver nota No. 2.3);
- c) La compañía no dispone de registros individualizado de sus activos fijos ni de las respectivas depreciaciones, tampoco dispone de documentos de respaldo para el registro de varios de ellos, aspectos due nos ha imposibilitado revisar y evaluar con certeza razonable dichos activos y los efectos en la presentación de los estados financieros; el saldo de activos fijos a valor neto y valuados a costo histórico a diciembre 31/2009 es de US. \$. 818.230,35 (ver Nota No. 7);
- 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. \$. 698.960,37 incluidos los arrastres de ejercicios anteriores; Independientemente de aquellos US. \$. 200.000,00 se asignan para cubrir gastos futuros, sin documentación de respaldo (ver nota No. 11 préstamos de accionistas, literales k) y l), respectivamente);
- e) No se encuentran debidamente documentadas "Otras cuentas por pagar largo plazo" por el valor de US. \$. 503.254,32 que figura como "Intereses por pagar Sr. Milton Torres" (ver nota No. 12); y,
- f) El sistema de control interno tomado en su conjunto, según nuestra evaluación realizada como resultado exclusivo de la auditoría financiera, es insuficiente para los conceptos o cuentas que han sido observadas en el Informe de Auditoría adjunto y en esta Opinión, 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

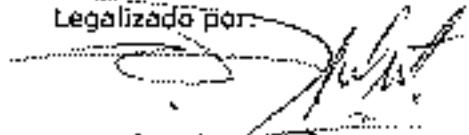
5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por los aspectos puntualizados en el párrafo cuatro (4) anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **UNIÓN DE PALMEROS UNIPAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y las variaciones en el patrimonio de sus accionistas por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

6. Asuntos importantes que no Afectan la Opinión

La compañía prepara sus estados financieros en base a normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Por tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los resultados de sus operaciones ni los cambios en el patrimonio de la Compañía **UNIÓN DE PALMEROS UNIPAL S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Fulip Cesar Maldonado H.,
Socio responsable de la auditoría,
Registro CPA. No. 3.089.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-b34.

Quito DM., septiembre 30, 2010.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Balance Generales
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldo al 31 de diciembre:		Incremento
	2009	2008	(Disminución)
<u>ACTIVOS</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	866,649.18	422,136.85	-444,512.93
Inversiones	10,000.00	10,000.00	0.00
Cuentas a cobrar comerciales, neto	151,444.95	1,112,038.92	-154,633.97
Inventario suministros y materiales	0.00	32,560.10	-32,560.10
Otras cuentas por cobrar	930,128.31	2,603,350.99	-1,565,222.28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,572,223.44</u>	<u>4,080,126.86</u>	<u>-1,507,903.42</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo, neto	818,230.35	912,165.10	-94,514.25
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>818,230.35</u>	<u>912,165.10</u>	<u>-94,514.25</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>3,390,453.39</u>	<u>4,992,891.96</u>	<u>-1,002,438.17</u>

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

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A. Balances Generales Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 1999 y 2000 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Saldos al 31 de diciembre:</u>		<u>Incremento</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>(Disminución)</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar comerciales	879,841.48	2,775,717.61	-1,945,476.13
Otras cuentas por pagar	118,984.36	190,000.31	178,984.05
Impuestos por pagar	77,117.11	58,537.23	18,579.88
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,225,942.95</u>	<u>3,023,855.15</u>	<u>-1,797,912.20</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos accionistas	898,964.27	858,964.37	0.00
Otras cuentas por pagar	507,754.72	503,154.37	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>1,407,118.69</u>	<u>1,402,218.69</u>	<u>0.00</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2,620,161.64</u>	<u>4,426,073.84</u>	<u>-1,797,912.20</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	10,000.00	10,000.00	0.00
Reservas	177,966.44	107,419.03	19,547.41
Utilidades acumuladas	453,799.14	307,688.66	145,710.48
Utilidad neta del ejercicio	175,926.57	145,710.43	30,216.14
TOTAL PATRIMONIO	<u>767,292.15</u>	<u>565,618.12</u>	<u>195,474.03</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>3,390,453.79</u>	<u>4,992,891.96</u>	<u>-7,607,438.17</u>

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

UNION DE DALMERDS "UNIDAL" S.A.
Estados de Resultados
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2009	2008	(Disminución)
Ventas netas	12,441,467.40	15,196,546.36	-1,155,018.96
Costo de Ventas	-11,483,174.34	-14,783,547.70	3,305,373.36
Utilidad bruta	558,291.06	407,958.66	150,332.40
Gastos administrativos	-779,241.91	-160,152.95	-60,989.02
Total Gastos	-119,241.97	-160,252.95	-88,949.02
Utilidad/Pérdida operacional	329,051.09	247,705.71	81,345.38
Movimiento financiero y otros			
Gastos financieros y otros	10,752.63	-5,404.91	-25,352.72
Ingresos financieros y otros	8,132.40	11,660.73	-3,728.11
Utilidad/Pérdida financiera	-12,620.23	6,255.82	-78,681.05
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la Renta	306,430.86	253,961.53	52,469.33
Participación utilidades de trabajadores	-45,691.08	-38,494.23	-7,699.65
Impuesto a la Renta	-65,158.00	-52,966.03	-11,191.11
10% Fondo Reserva Legal	-19,547.41	-16,190.04	-3,157.37
Utilidad neta del ejercicio	125,926.57	105,710.43	20,216.14

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

UNION DE PALMEROS "UNIOAL" S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008
(Expresados en C6dulas de los Estados Unidos de Am6rica)

DETALLE	CAPI TAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES Y CAPITALIZACIONES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	PATRIMONIO NETO TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	10,000.00	47,781.31	70,777.37	30,000.00	307,658.66	145,710.43	566,918.12
Utilidad neta a6o 2008					345,210.48	-145,710.43	0.05
Apropiaci6n para reservas		19,542.41					19,542.41
Utilidad neta del perio do corriente						275,026.57	175,978.57
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10,000.00	77,719.12	70,737.37	70,000.00	457,399.14	175,976.57	167,797.15

Los datos que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Adm C6. (89) Informe de Auditoria Financiera, ejercicio 2009

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

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.t.t.t del 02 de diciembre del año 1993 del señor Intendente de Compañías de Quito, e inscrito en el Registro de Comercio, Actos y Contratos Mercantiles, tomo 27, Redatorio 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 extrajudicialmente 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 tuvieran de propiedad de terceros;
- podrá importar vehículos, partes, piezas y repuestos de maquinaria agrícola o industrial;
- podrá exportar productos no tradicionales;
- podrá importar insumos, materias primas 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 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Podrá arrendar o dar en arrendamiento la 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 actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas que sea acordes al objeto social.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 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), extendido por el estado de flujos de efectivo que no fue preparado por la Administración de la compañía.

Los estados financieros adjuntos se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2009 y 2008, incluyéndose una columna para las incrementos y/o disminuciones de saldos de los dos periodos.

2.2 Provisión para cuentas incobrables

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 no mantiene una provisión para incobrables ya que de acuerdo al criterio de la Administración, ésta no es necesaria dar cuanto no existen créditos incobrables.

2.3 Control y valuación de inventarios

Para la producción de los inventarios la compañía utiliza el método del proceso; al cierre del ejercicio 2009 no existieron inventarios en proceso ni productos terminados, por lo que en balances no figura ningún saldo de estos conceptos, según consta en la Certificación entregada por los Señores Milton Torres y Angel Garófalo, Gerente General y Contador, respectivamente.

2.4 Control y valuación de activos fijos

La Compañía no dispone de un detalle individualizado de sus activos fijos así como de las correspondientes depreciaciones, su valuación se lo registra a costos históricos.

2.5 Reconocimiento de costos y gastos

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

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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 2010, ver Nota No. 19 conciliación tributaria.

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 ablique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta brevia 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%, registrándose en libros un saldo de Impuesto a la renta causado de **US\$. 65.158,00** como se muestra en la Nota 19 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 2009 como consta en la Nota 19 de la conciliación tributaria, procedimiento que deberá ser aprobado por la Junta General de Accionistas

El Fondo de Reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2009 es de **US. 5. 72.229,12**, como se muestra a continuación:

<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 01 - Enero 2009	52,681.71
Apropiación de utilidades año 2009	19,547.41
Saldo al 31 de diciembre del 2009	72,229.12

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10,000.00
50% del Capital Social	5,000.00

2.9 Políticas administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la compañía se originan por la extracción y comercialización de aceite rojo crupo 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 se denomina 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;
- Invenarios, 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 - SAT.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
CAJA Y FONDO ROTATIVO		
Caja general	1.338,18	0,00
Caja transitoria	9.166,58	0,00
Franklin Vinuesa	1.000,00	1.000,00
SUMAN:	8.828,40	1.000,00
BANCOS		
Banco Internacional Cta. Cte. 4100076535	0,00	561,83
Banco Michincha Cta. Cte. 6002664-8	857.821,38	420.575,02
SUMAN:	857.821,38	421.136,85
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	866.649,78	411.136,85

El saldo de Bancos no se encuentra conciliado; no existen conciliaciones bancarias ni mayores contables que certifiquen que el saldo reflejado en balances sea razonable. Al tener directa relación las cuentas caja general y caja transitoria, se determina que dichos saldos no son razonables.

NOTA (4) INVERSIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-11-08</u>
Integración de capital Coedalma (a)	10.000,00	10.000,00
TOTAL INVERSIONES	10.000,00	20.000,00

- (a) Valor entregado como aporte integración de capital para la creación de la empresa Comercializadora de Aceite de Palma - Coedalma S.A.; esta cuenta debe ser considerada como "Otras cuentas por cobrar" dentro del activo no corriente, ya que según versión del Sr. Contador la creación de la empresa no fue posible concluirse.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Cólores de Estados Unidos de América)

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
Grasas Unicol	175.206,28	89.577,81
Aroimpla S.A.	17.783,10	5.927,06
Canec S.A.	249.521,69	588.422,56
Epacem S.A.	49.323,07	19.749,39
Torres Marlon	26.370,00	26.370,00
Jabonería Guayaquil	89.099,46	89.099,46
Jabonería Nacional	585,24	0,00
Lácteos Fortaleza	23.831,50	0,00
Luzuriada Gonzalo	22.345,00	0,00
Molinos Champion	83.198,44	38.678,96
Pronaca	1.861,20	1.861,20
Palmeras de los Clen	6.546,30	222.082,02
Río Manso	11.773,67	4.878,62
Siexol S.A.	0,00	25.431,84
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	757.444,95	1.112.078,92

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
ANTICIPOS A EMPLEADOS		
Anticipo Quincena Administración	0,00	119,03
Anticipo Quincena Planta	0,00	300,00
SUMAN:	0,00	479,03
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
Anticipo Impuesto a la Renta (b)	130.765,55	118.852,21
SUMAN:	130.765,55	118.852,21
PRESTAMOS ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Anticipo y Préstamo Proveedores (c)	543.830,51	284.798,94
Anticipo Proveedores de bienes y servicios	188.648,90	102.934,28
Cornelio Haro	0,00	2.107,88
Manrique Orellana Ramirez	0,00	1.500,00
SUMAN:	732.479,41	391.341,10
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Milton Torres (d)	74.883,75	1.992.678,65
SUMAN:	74.883,75	1.992.678,65
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	938.128,71	2.503.350,99

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (b) Corresponde las retenciones en la fuente a favor del Contribuyente, el saldo registrado en el formulario de la declaración del Impuesto a la Renta por este concepto es de US\$. 137.753,03 existiendo una diferencia de US\$. 6.987,48 en más con relación al registro contable.
- (c) Anticipos realizados a los proveedores por la compra de fruta para la producción, valores que se van irguiendo mes a mes.
- (d) Valores entregados al Sr. Milton Torres por concepto de anticipo pago intereses por préstamo concedido a la empresa, así como varias transferencias bancarias autorizadas por la Gerencia General; éstos registros contables son de exclusiva responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA (7) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
<u>NO DEPRECIABLES</u>		
Terrenos	(e) 5.000,00	0,00
TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES	5.000,00	0,00
<u>DEPRECIABLES</u>		
Planta Industrial	11.793,60	11.793,60
Maquinaria y equipo	1.267.995,52	1.218.522,12
Muebles y enseres	7.303,48	7.303,48
Equipo de oficina	10.957,67	10.957,67
Equipo de computación	13.067,47	13.067,47
Administración	50.641,43	50.641,43
Equipo de laboratorio	4.546,08	4.546,08
Equipo de prevención	2.565,46	2.565,46
Construcciones	160.077,18	160.077,38
Comedor del personal	19.200,00	19.200,00
Casa de guardias	780,00	780,00
Piscinas de oxidación	50.120,12	50.120,12
Planta tratamiento de agua	39.025,47	39.025,47
Gabarra	30.000,00	30.000,00
TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	1.668.073,68	1.618.600,28
Menos: Depreciación acumulada	854.843,33	705.835,18
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	(f) 813.230,35	912.765,10

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (e) Con fecha 24 de abril del 2009 se celebra un Contrato de Compraventa ante el br. Carlos Eugenio Vélez Matute, Notario Tercero del Cantón Santo Domingo; donde el Sr. Yotre Tulio Meza Urdanigo y Otros otorgan a Unipal S.A., dos lotes de terreno por una extensión total de 440 metros ubicados en la parroquia La Unión, Cantón Quinindé, Provincia de Esmeraldas por un valor total de US\$. 5.000,00.
- (t) La Administración de la compañía daa el manejo y control de sus activos fijos cuenta con un detalle dormenorizado de los bienes que posee, documento que se encuentra legalizado por los señores Gerente General y Contador; sin embargo, no dispone de un cuadro de depreciaciones individualizadas, tampoco cuenta con documentos de soporte para el registro de varios de ellos, por lo que fue imposible verificar la razonabilidad de los cargos y créditos de la cuenta, existiendo deficiencia en el control interno sobre este particular.

NOTA (8) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
Sr. Luis Quiquango	360,00	360,00
Sr. Kléver Narváez	724,00	724,00
Proveedores de fruta	9.139,17	218.841,57
Varios proveedores de bienes y servicios (g)	819.617,31	2.555.391,04
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	829.841,48	2.775.317,61

- (g) En esta cuenta se registran los valores pendientes de pago a diferentes proveedores por ordenaciones propias de la compañía.

UNION DE PALMEROS "UNIPA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$, Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$, Al 31-12-08</u>
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Pécimo tercer sueldo	1.237,80	85d,86
Pécimo cuarto sueldo	1.29d,39	1.683,87
Vacaciones	17.195,16	18.d9d,54
Fondos de reserva	3.778,34	9.161,87
SUMAN:	13.501,85	30.887,14
PARTICIPACION UTILIDADES		
Utilidad 15% trabajadores (h)	45.993,88	41.221,d5
SUMAN:	45.993,88	41.113,05
OBLIGACIONES IESS		
IESS Afporte Patronal por pagar	2.982,d7	2.4dd,44
IESS Adorte Personal por pagar	3.868,17	3.689,61
SUMAN:	6.850,24	6.090,05
RETENCIONES VARIAS		
Ancuda	390,99	390,99
Fedafal	74.990,64	84.626,71
SUMAN:	75.387,63	85.017,70
ANTICIPOS		
Anticipo clientes	33.176,16	15.176,16
SUMAN:	33.176,16	15.176,16
VARIOS ACREEDORES		
Otras cuentas proveedores fruta	77.319,43	d,0d
Bodega Agrícola	0,0d	4.659,95
Fertilizantes Interac	0,0d	95,21
Vivero - Milton Torres (i)	24.775,02	1.d13,35
Insumos	3.485,0d	3.485,d0
Pescuento alimentación	4.157,45	2.352,70
Productos Agrícolas Tecnifertdac	24.317,70	d,dd
SUMAN:	134.074,60	11.606,11
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	318.984,36	190.00p,31

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

(h) Saldo correspondiente al 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio corriente, antes del cálculo del impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2009, su cálculo se muestra en la Nota 19 de la conciliación tributaria.

(i) Corresponde a la compra de plantas de palma y que son propiedad del Sr. Milton Torres.

NOTA (10) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
Retención en la fuente	9,573.27	3,250.25
Retención del IVA por pagar	2,385.84	1,320.15
Impuesto a la renta por pagar (j)	65,158.00	53,966.83
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	77,117.11	58,537.23

(j) Saldo correspondiente al impuesto a la renta causado, correspondiente al ejercicio fiscal 2009.

NOTA (11) PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
Préstamos Sr. Milton Torres García (k)	698,964.37	698,964.37
Otros préstamos (l)	200,000.00	200,000.00
TOTAL PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	898,964.37	898,964.37

(k) Corresponde a valores entregados por el señor Milton Torres en periodos 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. Gildert Torres Gerente Administrativo de ese entonces, mismo que ha sido tomado como base para el registro contable, cuyo valor neto registrado en el activo es por US\$. 698,964.37; por esta obligación la empresa reconoce intereses en concordancia con Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 16 de noviembre del 2007 (ver nota No. 12).

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (f) Valor registrado en periodos anteriores, según versión del Sr. Contador por orden de la Administración para cubrir gastos futuros, utilizando como contrapartida la cuenta "Gasto Mantenimiento de Planta Industrial"; no existe documento soporte que certifique el procedimiento adoptado.

NOTA (12) OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u>	<u>Saldo US\$.</u>
		<u>Al 31-12-09</u>	<u>Al 31-11-08</u>
Interés por pagar Sr. Milton Torres	(m)	503.254,32	503.254,32
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		<u>503.254,32</u>	<u>503.254,32</u>

- (m) Corresponde a la provisión de intereses por el préstamo otorgado por el Sr. Milton Torres a la Compañía; para los años 2003 y 2004 la provisión fue realizada considerando una tasa de interés anual del 18%; en tanto que para los años 2005 y 2006, se considera una tasa de interés anual del 12% según consta en el Acta de Junta General Extraordinaria del Accionistas de la Compañía celebrada el 16 de noviembre del 2007. Para los periodos posteriores no figura ninguna provisión por este concepto.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (II) CAPITAL SOCIAL

<u>Nombres</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor</u>
Aldean María	5000	200,00
Anora de Rojas Leonel	5000	200,00
Arroyo Cárdenas María	2500	100,00
Barreiro Barreiro Miltron	1250	50,00
Barreiro Loor 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 Esquivel Luis Ignacio	1500	100,00
Cedeño Esquivel Luis Vinicio	2500	100,00
Córdova Eduardo	3000	120,00
Esquivela Cárdenas César	5000	200,00
Esquivela Cárdenas Jorge	5000	200,00
Gómez Cevallos Gato	2500	100,00
Gómez Cevallos José	2000	80,00
Hidalgo Máximo	1500	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
Poyola Gabriel	5000	200,00
Quesada Parillo Raúl	5000	200,00
Recalde Galarza Ramón	2500	100,00
Recalde Rodríguez José	5000	200,00
Rodríguez Ibarra José	2000	80,00
Rodríguez Ibarra Secundino	5000	200,00
Rodríguez Loza José	2500	100,00
Rodríguez Loza Mónica	1250	50,00
Rodríguez Loza Secundino	2500	100,00
Rodríguez Loza Ciro	2500	100,00
Silva Manchano Luis	5000	200,00
Torres García Gilberto	5000	200,00
Torres García Miltron	65000	2.600,00
Torres Gómez Natalia	68000	2.720,00
Vera Tola Elman	1250	50,00
Verpesora Basques Nelson	1250	50,00
Vivarco Briseño Angel	2500	100,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (n)	250.000	10.000,00

(n) Capital integrado por 250.000 acciones nominativas de U.S.\$ 0,04 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la Escritura de Constitución de la Compañía realizada en el año 1993, no se ha perfeccionado la Escritura de Conversión del Capital Social de sucres a dólares americanos, ni la actualización del domicilio fiscal.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo VS\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo ejercicio anterior	52.681,71	36.491,67
Apropiación utilidades año 2008 / 2007	19.547,41	16.194,04
SUMAN:	72.229,12	52.681,71
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		
Saldo acumulado (o)	30.000,00	30.000,00
SUMAN:	30.000,00	30.000,00
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo acumulado (o)	20.737,32	20.737,32
SUMAN:	20.737,32	20.737,32
TOTAL RESERVAS	122.966,44	103.419,03

(o) Corresponden a saldos acumulados, sin verificación por falta de registros individualizados y documentación de soporte.

NOTA (15) UTILIDADES ACUMULADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
Utilidad año 2002	46.420,61	46.420,61
Utilidad año 2003	41.809,09	41.809,09
Utilidad año 2004	52.032,24	52.032,24
Utilidad año 2005	28.363,42	28.363,42
Utilidad año 2006	40.236,43	40.236,43
Utilidad año 2007	98.826,87	98.826,87
Utilidad año 2008	(45.730,48)	0,00
TOTAL UTILIDADES ACUMULADAS	453.399,24	307.688,66

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2009 arrojan una utilidad neta de US. \$. 175.926,57; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el balance general luego de provisionar el fondo de reserva legal, 15% participación de utilidades de trabajadores e impuesto a la Renta.

NOTA (17) INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-11-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
OPERACIONALES:		
Acete rojo	11,458,470.07	14,285,281.14
Nuez	569,388.01	906,960.53
Diferencia por precio y peso	-245.87	0.00
Bonificación por volumen	13,855.19	4,264.69
SUMAN:	12,041,467.40	15,196,506.36
NO OPERACIONALES:		
Otros Ingresos	8,332.40	9,237.03
Transporte de acete rojo	0.00	2,423.70
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	8,332.40	11,660.73
TOTAL INGRESOS	12,049,799.80	15,208,167.09

NOTA (18) EGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-08</u>
COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS		
Costos de producción y ventas	11,483,174.34	14,788,547.70
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	11,483,174.34	14,788,547.70
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	229,241.97	160,252.95
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	229,241.97	160,252.95
GASTOS NO OPERACIONALES		
Multas	968.99	1,109.24
Gastos bancarios	3,224.60	3,633.55
Intereses sobregiros	0.00	662.12
Intereses pagados	26,564.04	0.00
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	30,757.63	5,404.91
TOTAL EGRESOS	11,743,173.94	14,954,205.56

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Para la determinación del Costo de Producción la Compañía no maneja de forma sistematizada la valoración del costo de ventas; esta se realiza de forma manual.

Los costos de producción y ventas expuestos en balances, son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía.

NOTA (19) CONCILIACION TRIBUTARIA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Utilidad contable	306.625,86
+5% Participación Trabajadores	<u>45.993,88</u>

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	306.625,86
Más: Gastos no deducibles	d,00
Menos: +5% Participación trabajadores	45.993,88
Base Imponible Impuesto a la Renta	<u>260.631,98</u>
Total Impuesto a la renta Causado	<u>65.158,00</u>

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta causado	65.158,00
Menos: Anticipo pagado	72.165,48
Retenciones en la fuente	65.88d,17
Crédito tributario años anteriores	64.885,38
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>- 137.753,03</u>

APROPIACION DE UTILIDADES

Utilidad Contable	306.625,86
Menos: +5% Participación Trabajadores	45.993,88
25% Impuesto a la Renta	65.158,00
10% Reserva Legal	19.547,41
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	<u>175.926,57</u>

NOTA (20) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2009 y el 31 de septiembre del 2013 (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 periodo, en diciembre 31 del 2009. 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 periodo. 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 auditoría externa, deben preparar los anexos de obligaciones tributarias para ser entregados a los auditores externos, quienes en base de aquello, redactarán el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias, en concordancia con lo dispuesto en el 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.gob.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.11.PdL 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 2009, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

En lo relacionado al Art. Segundo de la Resolución indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 00.Q.11.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 098 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoría Externa no ha verificado "el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada".

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

d) Mantenimiento de controles internos

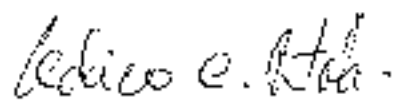
La Administración de la compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades, excepto en aquellos aspectos que han sido observados en el presente informe, de manera específica en la Opinión a los estados financieros.

e) Opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia

Según criterio de la Administración de la compañía auditada, no está obligada a presentar este estudio.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.,
Socio Responsable de la auditoría,
Registro CPA. N°. 3.089.


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

Quito DM., setiembre 30, 2013.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Informe de Auditoría Financiera
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009

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