

UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

UNION DE PALMEROS
UNIPAL S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8



Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de

UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Administración de **UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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 elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que 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 distorsiones significativas en los estados financieros por 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 sus estados financieros a 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.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

4. Base para la opinión con salvedad

La gerencia General de la Compañía a cierre de las operaciones en Diciembre 31 de 2012 preparo los Estados financieros adjuntos, bajo las siguientes estimaciones de importancia relativa que son un limitante para expresar nuestra opinión:

- a. El saldo de la cuenta corriente del Banco Pichincha al cierre del periodo por US\$ 364,142,19 no se encuentra conciliado, así como también no hemos recibido la carta de confirmación de saldos por esta institución por el cual podamos dar una certeza razonable de dicho saldo.
- b. Debido a que se nos contrató como auditores de la Compañía después del 31 de diciembre de 2012, no estuvimos presentes para observar el inventario físico, Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos satisfacernos con respecto a las cantidades del inventario al 31 de diciembre de 2012 y su efecto en el Estado de Resultados Integrales por medio de otros procedimientos de auditoría.
- c. La Compañía no dispone de registros de sus activos fijos ni de las respectivas depreciaciones, tampoco dispone de documentos de respaldo para el registro de varios de ellos, aspectos que nos han imposibilitado revisar y evaluar con certeza razonable dichos activos y los efectos en la presentación de los estados financieros, el saldo de activo fijos a valor neto y valuados a costo histórico a diciembre de 2012 es de US\$ 528,928,18.
- d. No existe documentación de respaldo que norme los procedimiento para el registro de los prestamos realizados a la compañía por parte del accionista cuyo monto al cierre de operaciones es de US\$ 1,402,219.
- e. No existe documentación de respaldo que norme los procedimiento para el registro de los intereses que generan los préstamos del accionista cuyo efecto en el Estado de Resultados Integrales es de US\$ 413,400 hasta el 31 de Diciembre de 2012.

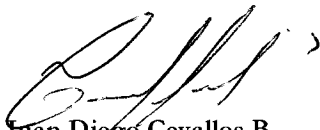
Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoria.

5. *Opinión*

En nuestra opinión, excepto por los aspectos mencionados en el párrafo (4) anterior, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.**, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Quito – Ecuador, Octubre 6 de 2014

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829



Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos</u>		
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$ 382.636,06	US\$ 385.943,25
Cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	4.514.130,07	4.510.139,39
Inventarios	31.000,00	-
Total activos circulantes	<u>4.927.766,13</u>	<u>4.896.082,64</u>
Activos no circulantes		
Propiedad planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 179,173,97 en el 2012 y US\$ 162,085,26 en el 2011 <i>(Nota 6)</i>	528.928,18	708.102,15
Otros activos	24.000,00	10.000,00
Total Activos	US\$ <u>5.480.694,31</u>	US\$ <u>5.614.184,79</u>
Pasivos circulantes		
Cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	2.470.354,24	2.910.024,08
Pasivos acumulados <i>(Nota 8)</i>	120.354,21	93.370,45
Total pasivos circulantes	<u>2.590.708,45</u>	<u>3.003.394,53</u>
Pasivos a largo plazo		
Cuentas por pagar accionistas largo plazo <i>(Nota 9)</i>	1.402.218,69	1.402.218,69
Total Pasivos	US\$ <u>3.992.927,14</u>	US\$ <u>4.405.613,22</u>
Patrimonio de los accionistas <i>(Nota 9)</i>		
Capital social	10.000,00	10.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones	30.000,00	30.000,00
Reserva legal	117.214,87	94.268,51
Reserva facultativa	20.737,32	20.737,32
Resultados acumulados	1.309.814,98	1.053.565,74
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>1.487.767,17</u>	US\$ <u>1.208.571,57</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>5.480.694,31</u>	US\$ <u>5.614.184,79</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.
Estados de Pérdidas y Ganancias
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminado el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos operativos		
Venta de producción	US\$ 18.067.197,79	US\$ 20.048.595,73
Costos de ventas	<u>(17.331.690,05)</u>	<u>(19.397.639,23)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>735.507,74</u>	<u>650.956,50</u>
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	<u>259.465,10</u>	<u>239.396,38</u>
Utilidad en operación	<u>476.042,64</u>	<u>411.560,12</u>
Otros ingresos (gastos)		
Gastos financieros	63.493,66	50.840,16
Otros gastos	<u>(27.069,07)</u>	<u>(17.680,14)</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto	<u>36.424,59</u>	<u>33.160,02</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los		
trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	<u>439.618,05</u>	<u>378.400,10</u>
Participación de trabajadores	65.942,71	56.760,02
Impuesto a la renta (Nota 13)	98.058,04	95.754,55
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ <u><u>275.617,30</u></u>	US\$ <u><u>225.885,53</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2010	10.000,00	30.000,00	94.268,51	20.737,32	827.134,45	982.140,28
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	545,76	545,76
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	225.885,53	225.885,53
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10.000,00	30.000,00	94.268,51	20.737,32	1.053.565,74	1.208.571,57
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	275.617,30	275.617,30
Ajustes año 2011	-	-	-	-	3.578,30	3.578,30
Apropiación reserva legal	-	-	22.946,36	-	(22.946,36)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	10.000,00	30.000,00	117.214,87	20.737,32	1.309.814,98	1.487.767,17

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

UNION DE PALMEROS UNIPAL S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	18.063.207,11	20.116.168,52
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(18.052.514,30)</u>	<u>(19.668.873,34)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>10.692,81</u>	<u>447.295,18</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	<u>(14.000,00)</u>	<u>(200.893,16)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(14.000,00)</u>	<u>(200.893,16)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(3.307,19)	246.402,02
Efectivo y equivalentes al inicio del año	385.943,25	139.541,23
Efectivo y equivalentes al final del año	US\$ <u>382.636,06</u>	<u>385.943,25</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	275.617,30	225.885,53
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	179.173,97	162.085,26
Participación trabajadores	65.942,71	56.760,02
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(3.990,68)	67.572,79
Inventarios	(31.000,00)	
Cuentas por pagar	(436.091,54)	173.613,62
Pasivos acumulados	(38.958,95)	(47.458,21)
Cuentas por pagar accionistas	0,00	(191.163,83)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>10.692,81</u>	<u>447.295,18</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Unión de Palmeros UNIPAL S.A., es una Compañía constituida legalmente en la Republica de El Ecuador en Quito el 9 de Noviembre de 1993, según Resolución No. 93.1.1.1. el 2 de Diciembre de 1993 e inscrito en el Registro Mercantil de la ciudad de Santo Domingo de los Colorados el 8 de Diciembre de 1993.

La Compañía tiene como objeto social 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.

El Capital Social de la Compañía es de Diez mil dólares (US\$ 10.000.00) y está dividida en doscientos cincuenta mil participaciones de un 0,04 cada una, según consta en la Escritura de Constitución de la Compañía, al momento no se ha perfeccionado la Escritura de Conversion del Capital Social de sucres a Dólares americanos. .

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía son formulados por sus Administradores, y son aprobadas por la Junta General de Accionistas, al cierre de cada ejercicio económico.

Dichas cuentas se han preparado, hasta el 31 de Diciembre del 2013, de acuerdo con los principios y criterios contables vigentes en el Ecuador (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC- Y DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES) En observancia de las resoluciones de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR (Reglamento para la aplicación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - Octubre 11 de 2011 – Y DE OTRAS RESOLUCIONES).

En concordancia con dichas disposiciones, y al estar debidamente calificada para ese objeto, la Compañía ha decidido la adopción de las directrices contenidas en la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA- PYMES, práctica que se desde el 1 de enero del 2012.

Por Tanto, los Estados Financieros de la Compañía, han sido preparados en concordancia a LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS

En concordancia a lo enunciado en la Sección 11 (párrafo 11-5) de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA - PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos:

- a) Los que representan dinero en efectivo
- b) Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias.
- c) Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro.
- d) Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de los abonos y cancelaciones pertinentes.
- e) Los anticipos de impuestos liquidables en el corto plazo y generalmente aplicables al as obligaciones impositivas que se vencen cada fin de mes, o al cierre de cada ejercicio económico, así como las retenciones legales de impuestos realizadas por terceros, utilizables o liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros.
- f) Los que representan anticipos sobre pólizas de seguro, arriendos y otros servicios prestados que se amortizan en línea recta en sujeción a la vigencia de cada contrato.

3.2. INGRESOS POR PRODUCCION DE ACEITE

La principal actividad profesional de la Compañía es la producción y refinación de aceite crudo, tortas y harinas de semillas oleaginosas, nueces y maíz, obtenidos por trituración o por solvente.

La Compañía factura sus productos una vez terminado el proceso de refinación, para lo cual mantiene controles individuales del costo de producción, del cual se cuando existe la transferencia de dominio de acuerdo a los términos pertinentes y con la aprobación de la administración de la Compañía.

3.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El valor de los activos tangibles de la Compañía que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de producción de los bienes a sus clientes, (planta, maquinaria, mobiliario, equipos de oficina, y equipo de campo, equipos de cómputo de datos,

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Vehículos) se muestran al costo menos la depreciación acumulada al cierre de cada ejercicio económico.

Para su depreciación se observa el método de línea recta, en la vida útil estimada para cada tipo de bienes, en concordancia con las disposiciones de la Reglamentación Tributaria Vigente, vida útil que se considera concordante con la vida útil real de esos bienes (10% sobre mobiliario y equipos de oficina, máquinas y equipos de campo 33% para los equipos de cómputo de datos y de comunicaciones, 20% para vehículos)

Dichos valores remanentes (Valor en libros) podrán ser actualizados periódicamente, de acuerdo con las circunstancias, al valor razonable, al cierre de cada ejercicio económico, y se medirá su eventual deterioro de valor, en concordancia con las normas vigentes.

3.4. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS Y TRABAJADORES

En concordancia con lo que sugiere la SECCION 28 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – PYMES, La Compañía deberá reconocer contablemente todas las contraprestaciones que la Entidad proporciona a los trabajadores y Empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:

- a) La Compañía reconocerá y registrará como pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar al contabilizar los roles de pago. Los pagos de estos beneficios se efectuarán en las fechas calendarios previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- b) En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no dentro de la Compañía (Reforma del Art. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005-17-R.O. 167, 16 Dic. 2005 Art. 188 y Art. 217), La Compañía ha previsto la contratación de asesores profesionales competentes en el trabajo actuarial. Para estimar las reservas matemáticas que establezcan las bases sobre las que se deberá proyectar las provisiones financieras correspondientes, para reconocer el pago de la jubilación patronal.

La Compañía, para esa finalidad, tomará como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, la obligación de la Compañía será la de suministrar los beneficios a sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos actuariales (los beneficios pueden tener un costo mayor al estimado) y los riesgos inherentes a la inversión (El rendimiento de los activos para financiar los beneficios pueda ser diferente del estimado).

3.5. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES Y EMPLEADOS DE LAS UTILIDADES

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

OBTENIDAS

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código de trabajo) La compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

3.6. IMPUESTO A LA RENTA

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la ley de régimen tributario interno, del Código Orgánico e la Producción, Comercio e inversiones y de sus reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con la tasa del 22% en el caso de ser distribuida y del 13% en el caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a utilidades del ejercicio corriente.

3.7. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que las sociedades Limitadas, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades liquidas de cada ejercicio económico, el 10% de su valor neto, después de la participación trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que esta represente, por los menos, el 50% del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Así mismo deberá ser reintegrada si después de acumulada resulta disminuida por cualquier causa.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos e inversiones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2012	2011
Caja	US\$	18.493,87	US\$ 17.632,26
Bancos nacionales		364.142,19	368.310,99
	US\$	<u>382.636,06</u>	<u>US\$ 385.943,25</u>

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

UNION DE PALMEROS S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2012 y 2011****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)****5. CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Comerciales	US\$ 1.864.380,39	US\$ 2.006.112,46
Anticipo proveedores	621.168,62	1.898.199,91
Empleados	23.063,14	13.587,02
Impuestos anticipados	617.853,93	535.240,00
Accionistas(Milton Torres)	1.387.663,99	57.000,00
	US\$ 4.514.130,07	US\$ 4.510.139,39

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las propiedades, planta, maquinaria y equipos, se formaban as {i:

	2012	2011
Terrenos	US\$ 5.000,00	US\$ 5.000,00
Planta Industrial	11.793,60	11.793,60
Maquinaria y Equipo	1.375.537,92	1.375.537,92
Muebles y enseres	7.583,48	7.583,48
Equipo de Oficina	10.957,67	10.957,67
Equipo de Computación	16.089,11	16.089,11
Vehículo	91.000,00	91.000,00
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	160.077,38	160.077,38
Comedor de 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
Depreciación acumulada	(1.345.989,54)	(1.166.815,57)
Total Propiedad planta y equipo	US\$ 528.928,18	US\$ 708.102,15

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El movimiento del activo fijo es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	US\$ 708.102,15	US\$ 669.294,25
Adquisiciones	-	200.892,90
Depreciación	(179.173,97)	(162.085,00)
Saldo al final	US\$ <u>528.928,18</u>	US\$ <u>708.102,15</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012y 2011, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de Frutas	US\$ 993.144,58	US\$ 1.085.517,23
Accionistas	697.868,11	1.007.325,10
Luis Quiguango	361,00	361,00
KlevesNarvaez	724,00	724,00
ProoductosagricolasTecnifertpac	5.443,42	5.846,50
Anticipo clientes	664.741,18	627.449,84
Insumos	1.085,00	3.485,00
Obligaciones IESS	6.916,92	5.625,16
Retenciones varias	2.012,00	54.823,16
Servicio de Rentas Internas	98.058,03	118.867,09
	US\$ <u>2.470.354,24</u>	US\$ <u>2.910.024,08</u>

Las cuentas por pagar a los proveedores de fruta tienen un vencimiento no mayor a 60 días plazo

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los pasivos acumulados se formaban de lasiguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2012	2011
13 er sueldo	US\$	1.971,39	US\$ 969,33
14 to sueldo		5.965,11	4.454,33
Vacaciones		23.621,58	14.974,39
Descuento alimentación		4.753,90	3.374,97
Utilidad Trabajadores		65.942,70	59.888,84
Fondo de Reserva		18.099,53	9.708,59
	US\$	120.354,21	US\$ 93.370,45

9. PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuentas por pagar a largo plazo de accionistas se conforman según el siguiente manera:

		2012	2011
Milton Torres	US\$	698.964,37	US\$ 698.964,37
Otros prestamos		200.000,00	200.000,00
Intereses por pagar		503.254,32	503.254,32
	US\$	1.402.218,69	US\$ 1.402.218,69

- a. Los préstamos otorgados por el Ing. Milton Torres a la Compañía como capital de trabajo y capital para la adquisición de activos productivos, por este préstamo existe la obligación de reconocer intereses de acuerdo al Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 16 de Noviembre de 2007 de la Compañía.
- b. Los préstamos otorgados a la Compañía por US\$ 200,000 no tienen aprobación por la Junta General de Accionistas o algún documento societario o mercantil, esta obligación viene de periodos anteriores.

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- c. Corresponde a la provisión de intereses de acuerdo al acta de Junta de Accionistas del 16 de Noviembre de 2007, sin embargo a partir del periodo 2007 la Compañía no reconoce la provisión de intereses en el Estado financiero.

10. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social de la compañía está constituido por 250,000 participaciones, con un valor nominal de \$ 0,04 cada una.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

11. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2012 es del 23%, (24% en 2011).

UNION DE PALMEROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta antes de provisión para impuesto a la renta	US\$ 439.618,05	US\$ 378.400,10
(Menos) - Participación trabajadores	(65.942,71)	(56.760,02)
Más - Gastos no deducibles	52.664,01	47.064,84
Utilidad gravable	<u>426.339,35</u>	<u>368.704,93</u>
Impuesto a la renta	98.058,04	95.754,55
(Menos) - Retenciones y anticipos	(386.463,94)	(301.546,52)
Impuesto por pagar / (Saldo a favor)	US\$ <u>(288.405,90)</u>	US\$ <u>(205.791,97)</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, se encuentra pendiente realizar la declaración sustitutiva del formulario 101 en relación al crédito tributario a favor de la Compañía, a excepción de lo indicado no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.