



adico c.ltda.
auditores y contadores independientes



Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

48.112

UNION DE PALMEROS
"UNIPAL" S. A.
Estados Financieros e Informe de
Auditoría Externa
Enero 01 a diciembre 31 de 1.998

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
INDICE INFORME DE AUDITORIA
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Suces)

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1. Breve reseña histórica y objetivo social de la compañía	5
2. Principales políticas y/o prácticas contables	5
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	6
4. Cuentas y documentos por cobrar	7
5. Activos Fijos	7
6. Activos Diferidos	7
7. Cuentas por Pagar	8
8. Obligaciones IESS	9
9. Préstamos Accionistas	9
10. Capital Social	9
11. Aportes para Futura Capitalización	11
12. Reserva por Revalorización del Patrimonio	11
13. Reexpresión Monetaria	11
14. Pérdidas de Ejercicios Anteriores	11
15. Eventos Subsecuentes	11

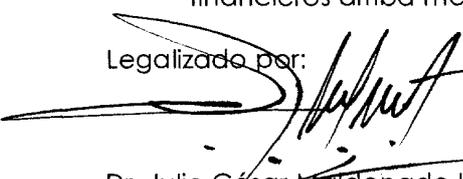


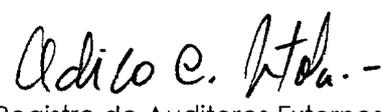
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Unión de Palmeros "UNIPAL" S.A. :**

1. Fuimos contratados para realizar la auditoría al balance general adjunto de la compañía **Unión de Palmeros "UNIPAL" S.A** con corte al 31 de diciembre del año 1.998 y su correspondiente estado de resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.
2. La Compañía no presentó los estados de flujos de efectivo y de cambios en los componentes del patrimonio por el año concluido en diciembre 31 de 1.998, documentos que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. Los estados financieros al 31 de diciembre de ese año, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de sucres, moneda de circulación legal en Ecuador para ese ejercicio económico.
Se desconoce si la Compañía para el registro de sus operaciones contables y tributarias, así como para la presentación de estados financieros, aplicó los principios de contabilidad vigentes para el Ecuador vinculados al ejercicio económico analizado, por cuanto la mayoría de su información contable-financiera, tributaria y la respectiva documentación de soporte, fue sustraída de las oficinas de la Compañía, según denuncia realizada por el Sr. Milton Gustavo Torres García, Gerente General de la misma y sus abogados, ante el Sr. Agente Fiscal Distrital de Pichincha, Expediente No.3613-03, de fecha 15 de diciembre del año 2.003.
3. Las circunstancias antes mencionadas no nos permitió evidenciar posibles ajustes a los estados financieros arriba indicados, para que los registros contables y la información financiera sea razonable, imposibilitándonos cuantificar esas contingencias; por lo que, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.

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., marzo 28, 2006.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Balance General
Por el período concluído en diciembre 31 de 1998
(Expresado en Suces)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Valores</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	
Caja	3.570.870,00
Bancos	-26.361.862,00
Cuentas y documentos por cobrar	389.444.579,00
	<hr/>
ACTIVOS CORRIENTES	366.653.587,00
	<hr/>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	
ACTIVOS FIJOS	
Terreno, Edificios e Instalaciones	3.216.880.072,00
Gastos de organización y constitución	6.170.900,00
	<hr/>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3.223.050.972,00
	<hr/>
TOTAL ACTIVOS	3.589.704.559,00
	<hr/> <hr/>

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Balance General
Por el período concluído en diciembre 31 de 1998
(Expresado en Suces)

Valores

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	343.000.000,00
Obligaciones IESS	-421.968,00

TOTAL PASIVO CORRIENTE **342.578.032,00**

PASIVO A LARGO PLAZO

Prestamos de Accionistas	2.237.805.866,00
--------------------------	------------------

TOTAL PASIVO L.PLAZO **2.237.805.866,00**

PATRIMONIO

Capital social	250.000.000,00
Aporte para futura capitalización	750.000.000,00
Reserva por revalorización del patrimonio	450.000.000,00
Reexpresión monetaria	-444.707.522,00
Pérdida ejercicios anteriores	-6.778.977,00
Utilidad del ejercicio	10.807.160,00

TOTAL PATRIMONIO **1.009.320.661,00**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **3.589.704.559,00**

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 de 1998
(Expresado en Suces)

<u>INGRESOS OPERACIONALES:</u>	<u>Valores</u>
<u>VENTAS</u>	
Venta de aceite de primera	7.479.822.005,00
Venta de aceite de segunda	2.536.012.300,00
Venta de palmiste	540.218.000,00
Total ventas	<u>10.556.052.305,00</u>
<u>COSTO DE VENTAS</u>	
<u>COMPRAS</u>	
Compra de materia prima	9.136.023.341,00
Total compras	<u>9.136.023.341,00</u>
<u>MANO DE OBRA DIRECTA</u>	
Sueldos y salarios	48.105.389,00
Bonificación patronal	2.136.500,00
Horas extras	18.647.236,00
Décimo tercer sueldo	135.000,00
Décimo cuarto sueldo	2.489.446,00
Décimo quinto sueldo	235.600,00
Décimo sexto sueldo	3.145.823,00
Bonificación complementaria	51.300.913,00
Costo de vida	25.876.342,00
Total de mano de obra	<u>152.072.249,00</u>
<u>GASTOS DE FABRICACION</u>	
Suministros y materiales	3.376.682,00
Otros gastos de fabricación	161.960.159,00
Total gastos de fabricación	<u>165.336.841,00</u>
Pasan:	<u>9.453.432.431,00</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 de 1998
(Expresado en Suces)

	<u>Valores</u>
Vienen:	9.453.432.431,00
<u>COSTOS DIRECTOS</u>	
Energía, agua y teléfono	67.794.400,00
Mantenimiento y reparaciones	8.730.149,00
Total costo directos	<u>76.524.549,00</u>
Total costo de ventas	<u>9.529.956.980,00</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1.026.095.325,00</u>
<u>EGRESOS OPERACIONALES:</u>	
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>	
Sueldos, salarios, beneficios soc. Indemniz.	54.470.772,00
Comisiones en ventas y publicidad	120.000,00
Gastos de viaje	7.186.600,00
Intereses y comisiones locales	861.499.950,00
Otros gastos de administración y ventas	89.489.222,00
Total gastos de administración y ventas	<u>1.012.766.544,00</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>13.328.781,00</u>
<u>MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</u>	
Otras Rentas	180.169,00
Utilidad del Ejercicio Corriente	<u>13.508.950,00</u>
Menos: 20% Impuesto a la Renta	<u>-2.701.790,00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>10.807.160,00</u>

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Sucres)

II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, el 09 de noviembre del año 1.993 ante el Notario Vigésimo Octavo, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, según Resolución No. 93.1.1.1 de 02 de diciembre del año 1.993 del Sr. Intendente de Compañías de Quito, inscrito 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 del año 1.993.

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.

OBJETO SOCIAL

La Compañía tiene por objeto lo siguiente: La producción y refinación de aceite crudo, tortas y harinas de semillas oleaginosas, nueces y maíz, obtenidos por trituración o por solvente; podrá fabricar 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 adquiera o fueren de propiedad de terceros; importación de vehículos, partes, piezas y repuestos de maquinaria agrícola o industrial, y otros, según consta en el Artículo Tercero de sus Estatutos Sociales.

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 de 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.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del año 1.998 de la Compañía, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de sucres, moneda de circulación legal en Ecuador para ese ejercicio económico.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Sucres)

Se desconoce si la Compañía para el registro de sus operaciones contables y tributarias, así como para la presentación de estados financieros, aplicó los principios de contabilidad vigentes para el Ecuador vinculados al ejercicio económico analizado, por cuanto la mayoría de su información contable-financiera, tributaria y la respectiva documentación de soporte, fue sustraída de las oficinas de la Compañía, según denuncia realizada por el Sr. Milton Gustavo Torres García, Gerente General de la Compañía y sus abogados, ante el Sr. Agente Fiscal Distrital de Pichincha, Expediente No.3613-03, de fecha 15 de diciembre del año 2.003.

2.2 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

El Código de Trabajo de Ecuador, en su Artículo 97 prevé, que el empleador o empresa reconozca en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades de un ejercicio económico, cuyo valor para el año 1.998 es de 2.026.342,45 sucres. Este valor no se encuentra provisionado en el balance general al cierre del período.

2.3 Impuesto a la Renta

Para el año en referencia el impuesto tiene una tasa de aplicación del 20%, que corresponde al valor de 2.701.790,00 que se desglosa del estado de pérdidas y ganancias; restando esta cantidad de la utilidad del ejercicio, y la diferencia ubicando en las cuentas patrimoniales.

2.4 Reserva Legal

La Ley de Compañías de Ecuador en el Artículo 297 (Ex 339), indica "que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social", para el caso de las compañías anónimas y de economía mixta.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA - BANCOS	<u>Valores</u>
Caja General	3.570.870,00
Banco del Pichincha	-26.361.862,00
Total caja - bancos	<u>-22.790.992,00</u>

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Suces)

NOTA (4) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	<u>Valores</u>
La Fabril S.A	99.310.115,50
Río Manso	4.750.693,20
Tysai S.A.	6.989.438,30
Jabonería Guayaquil	65.587.801,10
Jabonería Nacional	88.162.420,00
Industrias Alex	98.091.744,10
Lorena Benítez	26.552.366,80
Total cuentas por cobrar clientes	<u>389.444.579,00</u>

Por no existir documentación en los archivos de la compañía, no se pudo verificar la conformidad de sus saldos.

NOTA (5) ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS	
Terreno, Edificios e Instalaciones	3.216.880.072,00
Total activos fijos	<u>3.216.880.072,00</u>

La Compañía no dispone de un detalle individualizado y pormenorizado de sus activos fijos, ni de las correspondientes depreciaciones.

NOTA (6) ACTIVOS DIFERIDOS

ACTIVOS DIFERIDOS	
Gastos de organización y constitución	6.170.900,00
Total activos diferidos	<u>6.170.900,00</u>

La Compañía no dispone de los detalles pormenorizados de estos activos, ni de la correspondiente amortización.

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Suces)

NOTA (7) CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR	Valores
Mariano Cedeño	6.170.900,00
Avila Noguera Oswaldo	11.249.750,20
Barreiro Miltón Aladino	5.825.741,20
Bosquez Agnelio	8.524.253,25
Catagua Juan Carlos	6.452.150,00
Cedeño Cedeño José	3.542.150,60
Centeno Francisco	2.754.201,20
Coronel Carrera Nelson	6.621.437,52
Cueva Rodrigo	7.594.681,25
Dávila Julio Cesar	5.194.762,00
Espinoza Cárdenas Oswaldo	12.824.670,00
Figueroa Manuel	1.764.950,00
Gaibor Victor Hugo	7.497.872,25
García Francisco	16.248.650,20
García Washington	8.572.329,51
Gómez Cevallos Galo	1.345.720,20
Granda Castillo Norman	8.012.049,00
Hidalgo Máximo	1.245.350,00
Jiménez Aníbal Cicerón	4.975.240,20
Jiménez Manuel Francisco	3.148.540,30
López Luz Elvira	2.128.460,28
Mariño Douglas	5.457.239,20
Moreno Antonio	7.506.173,16
Moreno Arroyo Pedro	2.745.039,25
Oñate Carlos	5.745.207,25
Quezada Patiño Raúl	7.975.640,28
Quinche Julio Cesar	2.057.340,58
Recalde Francisco José	1.932.570,25
Recalde Marcelo Román	1.865.420,26
Rodríguez Ibarra José	1.248.640,62
Rodríguez Ibarra Segundo	1.175.694,23
Rodríguez Mónica Isabel	1.562.750,69
Torres García Milton	93.840.127,85
Torres Gómez Jhon	45.580.940,00
Torres Gómez Natalia	27.635.120,25
Torres Segundo Tito	1.845.326,12
Trujillo José	1.947.120,65
Verdezoto Segundo	1.185.790,20
Total cuentas por pagar	343.000.000,00

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Suces)

En el detalle anterior no constan los vencimientos ni los conceptos de las obligaciones, circunstancia que dificultó su verificación para conciliar la conformidad de los saldos.

NOTA (8) OBLIGACIONES IESS

OBLIGACIONES IESS	<u>Valores</u>
Aportes IESS	-421.968,00
Total obligaciones	<u>-421.968,00</u>

Sin verificación, por falta de documentación y detalles pormenorizados.

NOTA (9) PRESTAMOS ACCIONISTAS

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Sr. Milton Torres	2.237.805.866,00
Total préstamos accionistas	<u>2.237.805.866,00</u>

Corresponde a valores en calidad de préstamos realizados a la compañía para compras de materia prima, maquinaria, instalaciones industriales y otros, según versión verbal del señor Milton Torres, ya que auditoría externa no pudo verificar las cifras en referencia, por no disponer la compañía de la documentación de soporte.

NOTA (10) CAPITAL SOCIAL

Corresponde a 250.000 acciones de 1.000,00 suces cada una, siendo todos los accionistas de nacionalidad ecuatoriana, según el siguiente detalle:

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Suces)

<u>NOMBRES</u>	<u>Valores</u>
Aldean María	5.000.000,00
Andrade Rojas Leonel	5.000.000,00
Arroyo Cárdenas María	2.500.000,00
Barreiro Barreiro Milton	1.250.000,00
Barreiro Loor Milton	1.250.000,00
Borja Ulloa Carlos	5.000.000,00
Cedeño Cedeño Fernando	5.000.000,00
Cedeño Cedeño José	1.250.000,00
Cedeño Cedeño Mariano	5.000.000,00
Cedeño Espinel Luis	2.500.000,00
Cedeño Espinel Vinicio	2.500.000,00
Córdova Eduardo	3.000.000,00
Espinoza Cárdenas César	5.000.000,00
Espinoza Cárdenas Jorge	5.000.000,00
Gomez Cevallos Galo	2.500.000,00
Gómez Cevallos José	2.000.000,00
Hidalgo Máximo	2.500.000,00
Hidalgo Torres Néstor	1.250.000,00
Moreno Arroyo Pedro	2.500.000,00
Moreno Paredes Carlos	2.500.000,00
Ochoa Puente Mauro	1.250.000,00
Poveda Gabriel	5.000.000,00
Quezada Patiño Raúl	5.000.000,00
Recalde Galarza Ramón	2.500.000,00
Recalde Rodríguez José	5.000.000,00
Rodríguez Ibarra José	2.000.000,00
Rodríguez Ibarra Segundo	5.000.000,00
Rodríguez Loza José	2.500.000,00
Rodríguez Loza Mónica	1.250.000,00
Rodríguez Loza Segundo	2.500.000,00
Rodríguez Loza Ciro	2.500.000,00
Silva Mancheno Luis	5.000.000,00
Torres García Gilbert	5.000.000,00
Torres García Milton	65.000.000,00
Torres Gómez Natalia	68.000.000,00
Vera Tapia Elman	1.250.000,00
Verdesoto Bosquez Nelson	1.250.000,00
Vivanco Briceño Angel	2.500.000,00
Total cuentas por pagar	<u>250.000.000,00</u>

UNION DE PALMEROS "UNIPAL" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre de 1998
(Expresado en Suces)

NOTA (11) APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Saldo acumulado, sin verificación por falta de registros individualizados y documentación de soporte	<u>Valores</u> <u>750.000.000,00</u>
--	---

NOTA (12) RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO

Saldo acumulado, sin verificación.	<u>450.000.000,00</u>
------------------------------------	-----------------------

NOTA (13) REEXPRESION MONETARIA

Saldo acumulado, sin verificación.	<u>-444.707.522,00</u>
------------------------------------	------------------------

NOTA (14) PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo acumulado, sin verificación.	<u>-6.778.977,00</u>
------------------------------------	----------------------

NOTA (15) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

La Administración de la Compañía ha preparado la correspondiente Carta de Representación o de Declaraciones para uso de los auditores externos, según los requerimientos de las Normas de Auditoría. Además, no registra en balances eventualidades que podrían disminuir sus activos o el patrimonio, sobre cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre del período 1.998. Por consiguiente, la información constante en estados financieros, declaración del Impuesto a la Renta y presentación de balances formulario único - Sociedades para la Superintendencia de Compañías y los anexos adjuntos, son responsabilidad exclusiva de la Gerencia General de la Compañía auditada.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

No se presenta el referido Informe, por cuanto para el ejercicio económico del año 1.998, no estuvo vigente esta obligación.