

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de UNIPRODUCT S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de UNIPRODUCT S.A., al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes estados financieros, evolución del patrimonio y del flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptados. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contengan errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **UNIPRODUCT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **UNIPRODUCT S. A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Febrero 08, 2002**

UNIPRODUCT S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	1,271.95
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	784,957.00
Inventarios	E	106,915.28
Pagos Anticipados	G	6,151.26
		<hr/>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		899,735.88
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	254,385.27
INVERSIONES A LARGO PLAZO	L	440.39
CARGOS DIFERIDOS	P	81.80
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	84.87
		<hr/>
TOTAL DEL ACTIVO		1,154,287.82

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	483,174.77
Impuestos por Pagar	DD	9,473.08
Gastos Acumulados por Pagar	FF	7,640.37
Otros Pasivos Corrientes	HH	57,067.68
		<hr/>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		557,355.90
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	4,837.64
		<hr/>
		562,193.54
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		106,000.00
Aporte Futuro Amueño		90,420.95
Reserva Legal		2,621.40
Reserva Facultativa		2,055.86
Capital Adicional		368,461.37
Utilidad del Ejercicio Anterior		15,602.86
Utilidad del Ejercicio		6,931.84
		<hr/>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		592,094.28
		<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,154,287.82

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

UNIPRODUCT S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	2,467,092.03
	2,467,092.03

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES

Costo de Venta	2,133,888.83
Gastos de Producción	263,962.82
Gastos Administrativo	89,784.57
	(2,487,636.22)

TOTAL COSTO Y GASTOS

(2,487,636.22)

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	38,278.41
Otros Egresos	(6,860.74)
	10,873.48

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

10,873.48

(-) 15% Participación Trabajadores

1,631.02

Utilidad antes del Impuesto a la Renta

9,242.46

(-) 25% Impuesto a la Renta

2,310.62

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

6,931.84

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

UNIPRODUCT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	1,971,342.26
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(2,050,116.82)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(78,774.56)
Pago de Seguros	(7,229.17)
Comisiones Pagadas	(449.95)
Intereses Ganados	323.67
Intereses Pagados	(6,410.79)
Otros Ingresos	14,618.23
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	(78,821.25)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedades, planta y equipos	(12,198.82)
Aportaciones para Aumento de Capital	90,420.95
<u>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION.</u>	78,222.13

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pasivos a Largo Plazo	--- 0 ---
	--- 0 ---

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	299.56
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	972.39
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	1,271.95

UNIPRODUCT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUM.CAP.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA DICAPITAL	REEXPRES. MONETARIA	UTILIDAD PERDIDA ACUMUL.	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2001	108 000,00	0,00	1.284,05	2.052,66	388.481,27	0,00	3.586,78	19 095,83	500.480,89
Transferencia de la pérdida del año anterior a pérdida acumulada							19 095,83	-19 095,83	0,00
Transferencia de utilidad acumulada a Reserva Legal.			441,34				-41,34		0,00
Ajuste por aumento de utilidad acumulada a reserva legal			886,01				-886,01		0,00
Aporte Futuro Aumento de capital de acciones.		30.420,95							30.420,95
Ajuste siceance Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta							-5.722,40		-5.722,40
Utilidad del Ejercicio								10 873,46	10.873,46
(-) 15% Participación Trabajadores								-1 831,02	-1.831,02
(-) 25% Impuesto a la Renta								-2 310,82	-2.310,82
Saldo a Diciembre 31, 2001	108.000,00	30.420,95	2.621,40	2.052,66	388.481,27	0,00	15.602,88	6 331,84	592.689,29

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

UNIPRODUCT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA
COMPAÑIA**

UNIPRODUCT S.A., (La Compañía), fue constituida el 5 de Febrero de 1988, en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil No. 5914, del 05 de Abril de 1988 mediante resolución N° 88-2-1-1-01301 con la denominación de UNIPRODUCT S.A.. El objeto social de la compañía es la fabricación, elaboración y transformación de alimentos, la explotación y administración de bienes inmuebles la compra venta y la permuta. Se dedicará en especial a la importación, exportación y distribución de productos agrícolas, químicos pesqueros y mineros, productos alimenticios y preparados o en su estado natural, maquinarias, motores, herramientas, artefactos electricos y electronicos para uso domestico industrial o comercial, asi tambien a la actividad mercantil y finalmente a la inversión de recursos de toda clase de titulos valores y de manera especial en acciones y participaciones de toda clase de compañías, ademas se deja constancia que no se podrá dedicar a la compra de cartera bajo ninguna modalidad. Para el cabal cumplimiento de su objeto la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por la Ley, el plazo de la compañía será de cincuenta años.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS.**

La Compañía inicia y mantiene sus registros contables en dólares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico en lo referente a la elaboración de su balance general el cual fue preparado de acuerdo al Sistema de Dolarización de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL SOCIAL. El capital de la empresa Uniproduct al 31 de Diciembre del 2001 es de \$ 106,000.00 aportado por los accionistas.

FUTURO AUMENTO DE CAPITAL. La compañía está procediendo a realizar un Aumento de Capital.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS. de la compañía han sido dolarizados al cierre del ejercicio como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%). La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%). Según la Ley de Regimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	10,873.48
(-) 15% Participación Empleados	1,631.02

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	9,242.46

(25%) Impuesto a la Renta	2,310.62
(-) Anticipos Pagados	(2,228.92)
(-) Retenciones en la Fuente	(202.01)

Saldo a Favor	(120.31)
	=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica	290.00
	<hr/>
	290.00

Bancos

Bolivariano	73.60
Pacifico Ahorro	12.01
Austro	4.07
Pacifico	0.02
Produbanco	6.47
Bco. Guayaquil	524.48
Bco. Pacifico N° 6484212	361.30
	<hr/>
	1,271.95
	<hr/> <hr/>

C. CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR

Clientes	756,338.97
Empleados	950.88
Accionistas	3,801.04
Anticipos Proveedores	20,871.54
Varios	10,554.80
	<hr/>
	792,517.23
(-) Prov. Cuentas Incobrables	(7,560.23)
	<hr/>
	784,957.00
	<hr/> <hr/>

(*) La compañía al 31 de Diciembre del 2001 tiene por cobrar a los siguientes clientes:

Corpacu	3.67
Norelco	756,035.04
Balanceados Sanson	198.15
Varios	54.57
Banaca	47.54
	<hr/>
	756,338.97
	<hr/> <hr/>

E. INVENTARIOS

Materia Prima	55,220.15
Importaciones en Tránsito	3,077.65
Materiales y Repuestos	48,617.48
	<hr/>
	106,915.28
	<hr/> <hr/>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Primas de Seguro		2,177.56
Retenciones en la Fuente	(1)	580.62
IVA Retenido		1,082.54
Impuesto a la Renta Compañía	(1)	2,310.54
		<hr/>
		6,151.26
		<hr/> <hr/>

(1) Saldo anticipo de Impuesto a la Renta y Retenciones en la Fuente años anteriores y 2001.

K. ACTIVOS FIJOS

C U E N T A S	SALDO			T O T A L
	INICIAL	ADQUISIC.	TRANSFER.	
Terrenos	15.449,57	0,00	0,00	15.449,57
Construcciones Varias	436,60	0,00	436,60	0,00
Edificios	252.792,32	5.415,32	0,00	258.207,64
Bodegas	650,49	0,00	0,00	650,49
Parqueadero	2.762,38	0,00	0,00	2.762,38
Puerta Corrediza	1.102,37	0,00	0,00	1.102,37
Bodega II	22.251,23	0,00	0,00	22.251,23
Bodega III	1.350,48	0,00	0,00	1.350,48
Taller de Herramientas	1.434,77	0,00	0,00	1.434,77
Procesadora Añm. Balanceados	496.846,68	0,00	0,00	496.846,68
Instalaciones Maquinarias	31.446,25	0,00	0,00	31.446,25
Montaje Maquinarias	26.661,01	0,00	0,00	26.661,01
Equipo de Planta	122.178,94	3.118,89	0,00	125.297,83
Equipo de Comunicación	1.236,65	206,18	0,00	1.442,83
Muebles y Enseres	11.697,30	78,60	0,00	11.775,90
Vehiculos	82.777,91	0,00	16.492,29	66.285,62
Equipo de Oficina	21.616,68	1.937,75	0,00	23.554,43
Equipo de Computación	17.446,80	1.442,08	0,00	18.888,88
Equipo de Laboratorio	33.567,04	0,00	0,00	33.567,04
	1.143.708,47	12.198,82	16.928,89	1.138.978,40

DEPRECIACION ACUMULADA

Edificios	113.488,81	12.815,16	0,00	126.303,97
Bodegas	650,50	0,00	0,00	650,50
Parqueadero	2.970,72	19,21	0,00	2.989,93
Puerta Corrediza	963,93	100,23	0,00	964,16
Bodega II	19.829,24	2.256,06	0,00	20.885,30
Bodega III	1.016,61	136,93	0,00	1.153,54
Taller de Herramientas	291,34	145,27	0,00	436,61
Procesadora Añms. Balanceado	487.182,62	2.105,37	0,00	489.287,99
Instalaciones Maquinarias:	31.446,25	0,00	0,00	31.446,25
Montaje Maquinarias	26.661,01	0,00	0,00	26.661,01
Equipo de Planta	52.288,21	12.092,38	0,00	64.370,59
Equipo de Comunicación	74,18	153,24	0,00	227,42
Muebles y Enseres	10.308,57	377,32	0,00	10.685,89
Vehiculos	58.721,25	10.495,18	16.492,29	52.724,14
Equipo de Oficina	15.999,03	1.930,59	0,00	17.929,62
Equipo de Computación	12.888,98	3.276,45	0,00	16.165,43
Equipo de Laboratorio	19.428,12	2.582,66	0,00	22.010,78
T O T A L	652.609,37	48.476,05	16.492,29	684.593,13
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/2004	291.099,10	-36.277,23	436,60	254.385,27

I. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Inversiones Electroquil	440.39
	<hr/>
	440.39
	<hr/>

P. CARGOS DIFERIDOS

Depósitos en Garantía

Empresa Electrica	31.72
Afaba	40.00
La Favorita	10.08
	<hr/>
	81.80
	<hr/>

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Fondos Congelados

Banco Progreso	82.74
Banco de Préstamo	2.13
	<hr/>
	84.87
	<hr/>

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Documentos

Inversiones del Oeste	49,663.88
-----------------------	-----------

Cuentas

Proveedores	75,578.41
Otros Acreedores	355,254.55
Empleados	1,419.80
Aporte Individual	1,224.69
Préstamo Quirografario	33.44
	<hr/>

483,174.77

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	5,379.34
I.V.A.	1,783.12
Impuesto a la Renta	2,310.62
	<hr/>
	9,473.08
	<hr/>

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	602.62
Décimo Cuarto Sueldo	136.34
Décimo Quinto Sueldo	8.06
Vacaciones	1,106.74
Fondo de Reserva	1,952.12
15% Participación Empleados	1,631.02
25% Bonificación	678.87
Aporte Patronal IECE - SECAP	1,524.60
	<hr/>
	7,640.37
	<hr/>

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

<u>Préstamos de Accionistas</u>	
Jose Coronel del Carpio	1,200.00
Kellycorp S.A.	5,800.00
	<hr/>
	7,000.00
<u>Clientes</u>	
Interes por vencer clientes	11,098.73
<u>Varios</u>	
Mantenimiento de M/R Equipo	38,968.95
	<hr/>
	57,067.68
	<hr/>

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO)

Préstamos Accionistas	(*)	4,837.64

		4,837.64

(*) Son préstamos que realizan los accionistas a la empresa sin ningún tipo de interés.

LL. CAPITAL SOCIAL:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>% ACCION</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Roberto Boloña Paéz	1.28	33.900	0.04	1,356.00
José Coronel del Carpio	6.00	159.000	0.04	6,360.00
Ing. Enrique Preis	0.00	1	0.04	0.04
Inmobiliaria Maecable S.A.	1.89	49.999	0.04	1,999.96
Francisco Coronel Coronel	0.00	2	0.04	0.08
Kellicorp S.A.	90.83	2,407.097	0.04	96,283.88
Ing. Luis Fernando Coronel	0.00	1	0.04	0.04
	-----	-----		-----
	100%	2,650.000		106,000.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios o accionistas de la compañía la cual está conformada por el 90% después de transferir el 10% como Reserva Legal de la Utilidad Neta del Ejercicio.

CAPITAL ADICIONAL.

Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por Revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo Inicial al 01 de Enero/2001	368,461.37

Saldo a Diciembre 31 del 2001	368,461.37
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (08 de Febrero del 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

DIARIOS DE RECLASIFICACION

— 1 —

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES **84.87**
Fondos Congelados

BANCOS **84.87**
Progreso 82.74
Prestamo 2.13

P/reclasificación depósitos congelados

— 2 —

PAGOS ANTICIPADOS **1,284.59**
Impuesto en la Fuente 202.05
IVA Retenido 1,082.54

OTROS ACTIVOS CORRIENTES **1,284.59**
Impuesto en la Fuente 202.05
IVA Retenido 1,082.54

P/Para reclasificar de cuentas.

— 3 —

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR **2,310.62**
Sueldos y Retención por Pagar
Impuesto a la Renta Compañía

IMPUESTOS POR PAGAR **2,310.62**
Impuesto a la Renta Compañía

— 4 —

PRESTACIONES SOCIALES P' PAGAR	7,632.28
Prestamo Soc. por Pagar	
Décimo Tercer Sueldo	602.62
Décimo Cuarto Sueldo	136.31
Vacaciones	1,106.74
Fondo de Reserva	1,952.12
15% Partic. Trabajadores	1,631.02
25% Bonificación	678.87
Aporte Patronal Iccc-Secap	<u>1,524.60</u>

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	7,632.28
Décimo Tercer Sueldo	602.62
Décimo Cuarto Sueldo	136.31
Vacaciones	1,106.74
Fondo de Reserva	1,952.12
15% Partic. Trabajadores	1,631.02
25% Bonificación	678.87
Aporte Patronal Iccc-Secap	<u>1,524.60</u>

— 5 —

OTROS PASIVOS CORRIENTES	7,162.46
Retención en la Fuente	5,379.34
Impuesto al valor Agregado	<u>1,783.12</u>

IMPUESTOS POR PAGAR	7,162.46
Retención en la Fuente	5,379.34
Impuesto al valor agregado	<u>1,783.12</u>

— 6 —

CREDITOS DIFERIDOS	50,067.68
Clientes	11,098.73
Varios	<u>38,968.95</u>

OTROS PASIVOS CORRIENTES	50,067.68
Clientes	11,098.73
Varios	<u>38,968.95</u>

