

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.

índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera Estado de  
Resultado Integral Estado de Cambios en  
el Patrimonio Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## Informe de los Auditores **Independientes**

A los  
Accionistas  
**de**  
**BIOFUELS**  
**DEL**  
**ECUADOR S**  
**A.**  
**Guayaquil,**  
**Ecuador**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de BIOFUELS DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, excepto por lo mencionado en los párrafos del 4 al 6, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación

razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.

Bases para la opinión calificada:

4. A la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación enviada al bancos del Activo Corriente, Pichincha US\$ 498,895.20;
5. No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmaciones enviadas a proveedores.
6. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación enviada a la Financiera que la empresa tiene deuda a Largo Plazo, Corporación Financiera Nacional US\$ 1,051,67-1.82 lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas , que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.

Limitación:

7. No podemos opinar sobre la razonabilidad de los saldos de Inventario al 31 de diciembre del 2012 por un monto de US\$ 148,517.28 por cuanto la fecha de nuestro contrato fue el 28 agosto del 2013 y no observamos la toma de inventarios físicos, lo que no nos permitió determinar el efecto de variación de valores, que en el caso de existir alguno tuvieran sobre los estados financieros.

Opinión:

8. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en "Base para la calificación de opinión" los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de BIOFUELS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de BIOFUELS DEL ECUADOR S.A. como sujeto pasivo y agente de

Retención y Percepción de Impuestos, por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.  
Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal RMC-No.



13333 Guayaquil, Ecuador  
Septiembre 6, 2013

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.J.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	513.682,56	40.205,40
Activos Financieros	(NotaB)	151.018,77	1.001,64
Cuentas y Documentos por Cobrar	(NotaQ)	4.434,20	126.034,22
Inventarios	(Nota E)	148.517,28	417.021,57
Activos por Impuestos Comentes	(Nota I)	179,00	5.376,80
Total Activo Corriente	US\$	817.831,81	589.639,63
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(NotaK)	1.566.917,17	1.620.119,35
Otros Activos no Corrientes	(NotaL)	1.134.138,83	547.046,83
Total Activo No Corriente	US\$	2.701.056,00	2.167.166,18
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>us\$</b>	<b>3.518.887,81</b>	<b>2.756.805,81</b>

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (Expresado en dólares)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
		2012	2011
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CQ)	410.406,04	442.767,86
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	72,08	15.208,67
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	9.119,81	20.690,22
<b>Total Pasivo Corrientes</b>		<b>US\$ 419.597,93</b>	<b>478.666,75</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	1.514.020,82	665.000,00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>IIS\$ 1.514.020,82</b>	<b>665.000,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>US\$ 1.933.618,75</b>	<b>1.143.666,75</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas (Nota LL)</b>			
Capital Social		1.000.800,00	800,00
Aporte para Futura Capitalización		612.005,15	1.612.005,15
Reserva de Capital		500,00	500,00
Resultados de Ejercicios Anteriores		-166,09	-17.405,34
Utilidad o (Perdida) del Ejercicio		-27.870,00	17.239,25
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>US\$ 1.585.269,06</b>	<b>1.613.139,06</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>US\$ 3.518.887,81</b>	<b>2.756.805,81</b>

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares)

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>VENTAS</b>		
Ventas Locales 12%	257.787,32	795.413,25
Ventas Locales 0%	31.260,00	78.841,86
(-) Devolución en Ventas	0,00	-72.439,92
(-) Descuentos en Ventas	<u>0,00</u>	<u>-244.604,58</u>
<b>Total Ventas</b>	<b>US\$ 289.047,32</b>	<b>547.210,61</b>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>US\$ 289.047,32</b>	<b>547.210,61</b>
<b>(-) Costos y Gastos Operacionales</b>		
Costo de Ventas	-135.234,10	
Gastos Administrativos	-18.349,17	
Gastos de Ventas	0,00	
Gastos Financieros	-3.334,05	
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>US\$ -27.870,00</b>	<b>88.515,66</b>
<b>(+) Otros Ingresos No Operacionales</b>		
Otros Ingresos	<u>0,00</u>	<u>110.258,60</u>
<b>Total Otros Ingresos No Operacionales</b>	<b>US\$ 0,00</b>	<b>110.258,60</b>
<b>(-) Otros Gastos No Operacionales</b>		
Otros Gastos	0,00	-725,47
<b>Total Otros Gastos No Operacionales</b>	<b>US\$ 0,00</b>	<b>-725,47</b>
<b>Utilidad o (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>-27.870,00</b>	<b>21.019,47</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	-3.152,92
(-) 24% Impuesto a la Renta	0,00	-62,30
<b>Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>US\$ -27.870,00</b>	<b>17.234,27</b>

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en dólares)**

		<b>2012</b>	
<b>Capital Social</b>			
Saldo al Inicio	US\$	\$00.00	
Aumento de Capital		1.000.000,00	
<b>Saldo Final</b>		<b>1.000.800,00</b>	
<b>Aporte para Futura Capitalización</b>			
Saldo al Inicio del Año		1.612.005,15	1.612.C
Transferencia a Capital Social		<u>-1.000.000,00</u>	<u>          </u>
<b>Saldo al Final del Año</b>	<b>US\$</b>	<b>612.005,15</b>	<b>1.612.0</b>
<b>Reservas de Capital</b>			
Saldo al Inicio del Año		<u>500,00</u>	
<b>Saldo al Final del Año</b>		<b>500,00</b>	
<b>Utilidad^Perdida de Años Anteriores</b>			
Saldo al Inicio de Año		-17.405,34	-17.405,34
Transferencia		<u>17.239,25</u>	<u>          </u>
<b>Saldo al Final del Año</b>		<u>          </u>	<u>          </u> 00
		0	
<b>Utilidad o Perdida del Ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b>-166,09</b>	<b>-17.405,34</b>
Participación Trabajadores			
Impuesto a la Renta <b>Saldo al</b>		<b>-27.870,00</b>	
<b>Final del Año</b>		<u>0,00</u>	
		<u>0,00</u>	
	<b>US\$</b>	<b>-27.870,00</b>	
<hr/>			
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>US\$</b>	<b>1.585.269,06</b>	<b>1.613.139,06</b>

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (Expresado en dólares)

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	<u>623.404,29</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>419.759,87</b>
Ingresos de cobros por actividades de operación	419.847,34
Clases de pagos por actividades de operación	(19.754,40)
Otros pagos por actividades de operación	(14.228,96)
Otras entradas (salidas) de efectivo	14.228,96
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	(14.228,96)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(666.266,40)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	462.346,00
Pagos de préstamos	(336.674,62)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>849.020,82</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>1.623.404,29</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>41.207,04</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1.664.701,33</b>

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A. (La compañía), fue constituida el 04 de Diciembre de 2007 como Sociedad Anónima y su domicilio legal la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil No. 7678. La compañía tiene como actividad la Importación, exportación, venta, intermediación, industrialización, y en general negociación de productos químicos para la agroindustria. Administración de locales de expendio de químicos, semillas, variedades vegetales, fertilizantes, ventas de sistemas de riego, de nutrición vegetal, de cultivo, de fumigación, de cosecha, y almacenamiento. Servicios de asesoría y capacitación para la agroindustria, podrá desarrollar actividades de remediación ambiental, servicios petroleros venta de insumos para la industria petroquímica y química en general, podrá intervenir en actividades de determinación de daños ambientales, mejoramiento de pozos, tratamiento de piscinas y lodos de perforación, y actividades tendientes a mejora de producción y mantenimiento de reservas. Podrá representar, ser mandante o apoderada de empresas extranjeras que quisieran realizar actos de comercio en el Ecuador. Fomento y desarrollo del turismo y ecoturismo, nacional e internacional, dentro y fuera del territorio nacional, mediante la instalación y administración de hoteles, hosterías, moteles, hostales, restaurantes, cafeterías, clubes vacacionales, agencias de viaje, bares, discotecas, cindadelas vacacionales, parques recreacionales, naturales y mecánicos, prestar servicios de catering, cafetería, y atención gastronómica, compra venta y distribución de comidas rápidas pre procesadas, comidas típicas, platos gourmet, y comida en general. Se dedicará a la producción, distribución, importación y exportación de productos orgánicos, y a la actividad agrícola. A la compra, venta, importación, exportación, y distribución de repuestos automotrices. A la compra, venta, importación, exportación de materiales de construcción. A la administración de clínicas, hospitales, laboratorios, farmacias, prestación de servicios, profesionales de la rama. Servicio de recepción y entrega de documentos, paquetes. Administración y comercialización de productos del mar. A la importación, exportación, compra, venta, distribución, fabricación, reparación, mantenimiento, elaboración, consignación, representación, alquiler y comercialización de equipos y productos médicos, insumos médicos, farmacéuticos y cosmetología.

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

medicamentos de uso humano y animal, reactivos de laboratorios, entre otros.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL SOCIAL

La compañía BIOFUELS DEL ECUADOR SA, tiene capital de US\$ 1,000,800.00; divididos en UN MILLÓN OCHOCIENTAS acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró el 1 de enero del 2012.

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2009 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera, aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2010, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

**RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

Moneda Funcional: Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda oficial utilizada por la compañía.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, depósitos a plazos en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

**ACTIVOS FINANCIEROS:**

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de venta de la empresa.

INVENTARIOS

Están valorados al costo, el cual no excede su valor neto realizable, el costo de los productos terminados se determinan tomando como base el costo de producción, y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa.

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16.

La depreciación se calcula sobre los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes!

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y tres (23%) sobre su base imponible.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, publicado en el Registro Oficial No 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales 2011, 2012, 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARLA**

Perdida del Ejercicio	-27 870,00
Perdida del Ejercicio	-27.870,00
{+} Gastos No Deducibles Locales	0,00
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	<u>0,00</u>
<b>Perdida del Ejercicio</b>	<b>-27.870,00</b>
(-) Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	0,00
<b>Perdida del Ejercicio</b>	
(—) Tarifa Reversion de Utilidades	
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	
(-) <b>Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado</b>	<b>0,00</b>
(-) Crédito Tributario Salida de Dhisas	1 650,00
(-) Retenciones en k Fuente realizadas del Ejercicio	289,79
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-1.939,79</b>

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**LOS INGRESOS Y GASTOS:**

La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Sus costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales y extranjeras.

**RESULTADO ACUMULADO NIIF. ADOPCIÓN POR Ira VEZ:**

Conforme lo establece la misma norma, los ajustes de la adopción por Ira vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Ira Vez NIIF; separado del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales! motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS:**

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011, conforme lo requieren las NIIF.

BIOFUELS DEL ECUADOR SA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Caja</b>	1 14.765,92	31.154,67
<b>Bancos</b>	2 <u>498.916,64</u>	<u>9.050,73</u>
	513.682,56	40.205,40
<b>I.Caja</b>		
Caja Chica Hacienda	2.013,44	27.697,42
Caja Chica Fabrica	<u>12.752,48</u>	<u>3.457,25</u>
	14.765,92	31.154,67
<b>2. Bancos</b>		
Internacional Cta. cte# 10101003001	0,00	1.720,87
Produbanco Cta. cte # 10101003003	21,44	3.515,41
Pichincha Cta. Ahorros #6085555 1 00	<u>498.895,20</u>	<u>3.814,45</u>
		<u>9.050,73</u>
US»	498.916,64	

S-\* Luego de haber revisado las respectivas conciliaciones bancarias, se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el balance general, con corte al 31 de diciembre del 2012.

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Inverciones Banco Pichincha</b>	0,00	1.001,64
<b>Certificado de Deposito</b>	<u>151.018,77</u>	<u>0 . 0 0</u>
	151.018,77	<u>1.001,64</u>

\*« El Certificado de Depósito la empresa ganara el 2% de interés y su vencimiento es en Marzo del 201 3.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

**Cuentas Hacienda # 2**  
**Cheques Devueltos**  
**Compañías Relacionadas**

**US\$**

**1. Clientes Hacienda # 2**

Aceventos S.A. Evas Antonio Fideicomiso  
 Landuní Gübert Estefanía Hotel Colon  
 Guayaquil Ibarra Bajaña Felipe Mazalema  
 Sayal Manuel Medina Sotomayor Gladys  
 (restaurante peccalt Pauta Suarez José  
 Producong S.A. Sanchez Arteaga Alexis  
 Tómalá Catuto Pedro  
 Unión de Productores del Ecuador Cía. Ltda.  
 \*sdeSLOOO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	4.254,20	121.95872
	0,00	3.076,00
	180,00	1.000,00
	4.434,20	126.034,22

**2. Compañía**

Cittadeia  
 Parefer S.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	0,00	1685,2"
	0,00	12612,10
	0,00	4.417,04
	0,00	3.331,56
	0,00	13.928,06
	0,00	7.-47,48
	0,00	9.781,47
	0,00	4354,64
	0,00	13171,44
	0,00	1306,00
	(0,00)	36355, "3
	0,00	7.97,23
	0,00	4.073,68
	4.254,20	1.396,52
	4.254,20	'

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	0,00	1.000,00
	180,00	0,00
	" 180,00	1.000,00

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**(E) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Bodegas</b>	58.725,83	416.331,17
<b>Mercadería en Tránsito</b>	<u>89.791,45</u>	<u>690,20</u>
ISS	148.517,28	417.021,57

- > Los inventarios se relacionan y centralizan en insumos y materiales agrícolas materiales necesarios para el cuidado y mantenimiento de las plantaciones.

**(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Retenciones en la Fuente</b>	54,00	3.366,43
<b>Retenciones de IVA</b>	<u>125,00</u>	<u>2.010,37</u>
U S S * 1 7 9 , 0 0		5.376,80

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

SALDO AL	COMPRAS	soSi	SALDO AL
	P_	^	
<b>COSTO</b>			
	1.275.235,00	0,00	1.275.235,00
Maquinaria y Equipos Muebles v	1.148.317,23	0,00	35.156,55
Enseres? Equipos de Computación	1.097,28	0,00	5.179,76
Vehículo y Equipos de Transporte	1.292,67	0,00	5.292,67
Muebles, Enseres v Equipos de Ventas	28.365,76	0,00	68.365,76
Equipos y Accesorios	1.482,58	-5.482,58	0,00
	1.879,41	-5.839,42	0,00
		0,00	
		5.839,42	
		5452,55	
		0,00	
		40.000,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
	US\$ 1.671.229,74	51.322,1W	11.322,00 1.711.229,74
<b>DEPRECIACIÓN</b>			
Maquinaria y Equipos			
Equipos de Computación	-35.599,63	--5.226,81	0,00 -116.526,44
Vehículo y Equipos de TrE	-350,68	-1.262,84	0,00 -1.613,52
Muebles, Enseres v Equip	-2.311,41	0,00	1.292,06 -980,65
Equipos v Accesorios	-5.925,61	-21.927,65	0,00 -30.533,26
as	-469,08	0,00	469,05 0,00
	-453,98	0,00	453,98 0,00
	US\$ -51.110,39	-101.417,00	8.215,12 -144.312,57
	US\$ 1.620.119,75	-50.095,00	-3.106,88 1.566.917,17

\*f\* La empresa contrato al Ing. Juan Pablo **Rizzo** Torres, para que le haga un peritaje a los activos fijos de la empresa, como lo determina las NIIF 16 en su párrafo 31, dicha valuación era inferior a los que Biofuels del Ecuador S.A. tienen contabilizado al 31 de diciembre del 2012.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(L) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos Amortizantes	1 1.133.137,19	546.955,76
Depósitos en Garantía	<u>1.001,64</u>	<u>91,07</u>
	US\$ 1.134.138,83	<u>547.046,83</u>

**1. Activos Amortizables**

CONCEPTO

<u>COSTO</u>	<u>31/12/11</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>	<u>SALDO AL 31/12/12</u>
Instalaciones					
Construcción					
Gastos Riego Central					
Gasto: Riego Secundario	62.170,14	0,00	-28.909,54	22.590,61	
Nuevo Sistema Riego (En Proceso)	174.846,64	0,00	-105.257,84	69.588,79	
Seguro	217.543,01	388.145,88	0,00	615.688,89	
	454.560,19	388.145,88	-204.167,38	638.538,69	
<b>AMORTIZACIÓN:</b>	0,00	577.022,69	0,00	477.022,69	
	713,31	0,00	-713,31	0,00	
US	689.295,79	965.168,88	-349.902,48	1.304.562,19	
S					
Gastos Riego Central	-11.151,17	0,00	3.649,98	-8.501,19	
Gastos Riego Secundario	-1.668,935	0,00	4.335,81	-1.135,34	
	-33.-29,08	-1.168,41,19	0,00	-150.570.-	
	-79.70,43	0,00	-9.-0,43	0,00	
US	-142.340,03	-1.168,41,19	87.756,22	-171.425,00	
US	546.955,76	848.327,69	-262.146,66	1.133.137,19	

\*\*\* La empresa contrato al Ing. Juan Pablo Rizzo Torres, para que le haga un peritaje a los activos fijos de la empresa, como lo determina las NIIF 16 en su párrafo 31, dicha valuación era inferior a los que Biofuels del Ecuador S.A. tienen contabilizado al 31 de diciembre del 2012.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Proveedores Nacionales</b>	<b>1 410.406,04</b>	<b>370.174,05</b>
<b>Anticipo de Clientes</b>	<b>2 0,00</b>	<b>72.593,81</b>
	410.406,04	442.767,86

<b>I. Proveedores Nacionales</b>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Agrícola e Industrial Stevias S.A.	0,00	1.394,25
Agrinriego S.A. Agripac S.A.	80.834,83	88.834,83
Asoservices Cía. Ltda. Biotecdor	152-98,41	0,00
S.A. Brenntag Ecuador S.A.	0,00	1.237,50
	2625,41	3.227,43
Chemcrop S.A.	11. *12,42	21.849,30
Coloncorp	1.150,16	1.150,16
<b>Conauto</b>	5.268,27	0,00
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	0,00	1.0*,50
Corrugados Chilenos-Ecuatorianos S.A	8092,67	8.092,67
EcHet S.A.	1.437,70	0,00
Ecuairímica Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.	2641,90	2.641,90
Electroprofesional S.A.	0,00	19.922,00
Escalfara S.A.	0,00	47.324,93
Ezeta Marino Cristhian Alberto. Ing. Agrónomo	25.000,00	0,00
Farinango Cesar	1.200,00	0,00
Earmagro S.A.	1.696,90	1.696,90
Fertirosbura S-A.	16293,16	0,00
	4.352,04	4.352,04
	3.501,60	3.801,60

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Frozenfruits S.A.	1."3",12	2.237,12
Gmviopro Cía. Ltda.	10.535,20	0,00
Haro Sattos Rosa Betza	0,00	2.-55,"2
Herrera David	23.612."1	0,00
ffISS	0,00	1.395,06
Importadora Industrial Agrícola del Monte S.A. Inmonte	.'335,98	7.335,98
Importadora Industrial Agrícola S.A.	0,00	19799,4"
Importadora Lino Gamboa C. Ltda.	4.312,44	6.877,44
Incoplast S.A	2.631,04	0,00
Indosur S.A.	1.009,25	0,00
Insumes Químicos Santander Insuquimsa Cía. Ltda.	18.755,64	26.127,5'
Interoc S.A	14 S"6,99	18.315,05
Matriflexo S.A.	0,00	2.630,08
Moncayo Molina Leonardo Enrique	0,00	3.293,97
Murillo Jaramülo Héctor Gerardo	0,00	1.150,00
Panamerican & Asociados Co.	2.0"2,00	0,00
Plastrgomez S.A.	1 0"5,46	0,00
Ponce Maldonado Pedro	2.631,-4	^4"6,65
Química Industrial Montalvo Aguijar Quimasa S.A.	0,00	41.537,12
Renzo Fabián Salto Álava	0,00	1.480,00
Satán Campoverde Alfredo	0,00	1.231,00
Sismode Sistemas Modemos de Etiquetado Cía Ltda.	0,00	1.106,38
Thermocont S.A	0,00	1 39", 00
Tubvtelc S.A.	0,00	7.382,12
Yinueza Benneo Natividad Dra.	0,00	1.279,80
Zaldumbide ViBacis Tania Karina	0,00	1.155,46
Varios menores de S1, 000	915,00	"608,05
	uSS*11	410.406,04
		3"0.174,05

1) Estos pasivos están soportados con facturas físicas, correspondiente a obligaciones adquiridas con los diversos proveedores de bienes y servicios relacionados con el giro del negocio.

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<b>2. Anticipo de Clientes</b>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Portilla Santiago		0,00	72.593,51
	USS	<u>0,00</u>	<u>72.593,81</u>

**(DD) IMPUESTOS POR PAGAR**

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Impuestos por Pagar</b>	<b>1 USS</b>	<b>72,08</b>	<b>15.208,67</b>
		<b>72,08</b>	
<b>1. Impuestos por Pagar</b>		<b>12</b>	<b>2011</b>
Retención IVA Retenciones		18,54	6.010,98
en la Fuente Impuesto a la		53,57	8.510,39
Renta por Pagar		0,00	627,30
		<u>72,08</u>	<u>15.208,67</u>

**(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Beneficios Sociales a Empleado!</b>	<b>1</b>	<b>7.733,05</b>	<b>12.808,65</b>
<b>Obligaciones con Empleados</b>	<b>2</b>	<b>0,00</b>	<b>6.581,37</b>
<b>Obligaciones con el KSS</b>	<b>3</b>	<b>1.386,76</b>	<b>1.300,20</b>
	USS	<u>9.119,81</u>	<u>20.690,22</u>

**BIOFUELS DEL ECUADOR SA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. Beneficios Sociales a Empleados**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	53",50	2.187,10
Décimo Cuarto Sueldo	2.228,9"	1.188,00
15° o Participación Trabajadores	2.009,04	2.093,53
Fondo de Reserva	0,00	3.152,92
	2.957,54	4.187,10
<b>rss'</b>	7.733,05	<u>12.808,65</u>

**2. Obligaciones con Empleados**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	0,00	6581,3-
<b>tss</b>	0,00	<u>6.581,37</u>

**3. Obligaciones con el IESS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
9,35° o Aporte Personal		
12, 15° o Aporte Patronal	603,08	406,91
lese y Secap	19,18	819,75
	64,50	3,54
<b>rss'</b>	<u>1.386,76</u>	<u>1.300,20</u>

**(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO**

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Prestamos Bancos y Financieras Locale</b>	<b>1 1.051.674,82</b>	<b>665.000,00</b>
<b>Prestamos de Accionistas</b>	<b>2 462.346,00</b>	<b>0,00</b>
US\$	1.514.020,82	665.000,00

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. Prestamos Bancos y Financieras Locales	2012	2011
Corporación Financiera Nacional	1.051.674,82	0,00
Banco del Pichincha S.A.	0,00	665.000,00
	LSS' 1.051.674,82	665.000,00

(1) Comprende préstamo con la Corporación Financiera Nacional cuya tasa de interés es del 7.9121% renovable y ajustable, con fecha de concesión el 16 de noviembre del 2012 y vencimiento 11 de octubre del 2019

2. Prestamos de Accionistas	2012	2011
Biofuel International inc.	462.346,00	0,00
	US\$ 462.346,00	0,00

(2) La compañía tiene que cancelar a los accionistas \$ 462,346.00 dicho valor no genera interés alguno y no tiene fecha de vencimiento.

**(LL) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de Un Millón Ochocientos 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, como sigue:

No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2012
1	1,00	0,00%	1,00
<b>1.000.799</b>	<b>1,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.000.799,00</b>

**Accionistas**

Parefer S.A.			
Robles Alejandro Guillermo	1.000.800	100%	1.000.800,00

**INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social: Representan 1,000,800 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1.00 cada una.

En el año 2012, se incrementó el capital suscrito y pagado en la cantidad de US\$ 1,000,000.00; para que este alcance la suma de US\$ 1,000,800.00, mediante capitalización de los Aportes para Futuras Capitalizaciones que tenían hasta el año 2011.

#### RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Ajustes NIIF- En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los activos fijos, como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe no hemos obtenido información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

#### HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Septiembre 6, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía **BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.** Pertenece al tercer grupo NIIF PYMES y en el año 2012 se terminó la implementación. Tomando como base los estados financieros de los años 2011 y 2012 respectivamente.