



panamerican & asociados co.

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



panamerican & asociados co.

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 2015 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 auditoria 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



panamerican & asociados co.

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, Si hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación enviada al bancos del Activo Corriente, Pichincha US\$ 3,567.12;
5. Si 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\$ 1,384,500.00 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 2015 por cuanto la fecha de nuestro contrato fue el 2 septiembre del 2016 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 2015 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 2015, se emite por separado.



panamerican & asociados co.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Septiembre 14, 2016



panamerican & asociados co.

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

| ACTIVOS | | | |
|-------------------------------------|-------------|----------------------------|----------------------------|
| ACTIVO CORRIENTES | | 2015 | 2014 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | (Nota A) | 3,567.12 | 5,678.91 |
| Activos Financieros | (Nota B) | - | - |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | (Nota C) | 34,114.70 | 4,035.20 |
| Inventarios | (Nota E) | - | - |
| Activos por Impuestos Corrientes | (Nota D) | <u>16,180.97</u> | <u>22,136.83</u> |
| Total Activo Corriente | US\$ | 53,862.79 | 31,850.94 |
| ACTIVO NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | (Nota K) | 2,761,109.54 | 2,370,431.72 |
| Otros Activos no Corrientes | (Nota L) | <u>585,558.76</u> | <u>1,195,123.40</u> |
| Total Activo No Corriente | US\$ | <u>3,346,668.30</u> | <u>3,565,555.12</u> |
| TOTAL ACTIVOS | US\$ | <u>3,400,531.09</u> | <u>3,597,406.06</u> |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar | (Nota CC) | 251,243.75 | 338,493.97 |
| Impuestos por Pagar | (Nota DD) | 165.24 | - |
| Gastos Acumulado por Pagar | (Nota FF) | <u>9,777.00</u> | <u>9,426.12</u> |
| Total Pasivo Corrientes | US\$ | 261,185.99 | 347,920.09 |

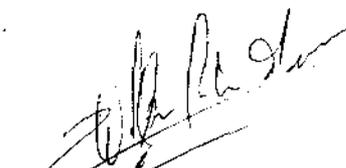
PASIVO NO CORRIENTE

| | | | |
|----------------------------------|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Pasivos a Largo Plazo | (Nota JJ) | 1,530,180.00 | 1,648,966.76 |
| Total Pasivo No Corriente | US\$ | 1,530,180.00 | 1,648,966.76 |
| TOTAL PASIVOS | US\$ | <u>1,791,365.99</u> | <u>1,996,886.85</u> |

Patrimonio de los Accionistas

| | | | |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| | (Nota LL) | | |
| Capital Social | | 1,000,800.00 | 800.00 |
| Aporte para Futura Capitalización | | 612,005.15 | 1,612,005.15 |
| Reserva de Capital | | - | - |
| Resultados de Ejercicios Anteriores | | -12,285.94 | -23,110.67 |
| Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio | | <u>8,645.89</u> | <u>10,824.73</u> |
| Total Patrimonio de los Accionistas | US\$ | <u>1,609,165.10</u> | <u>1,600,519.21</u> |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


Wilson Avila Flores
REPRESENTANTE LEGAL


Juan Carlos San Lucas
CONTADOR

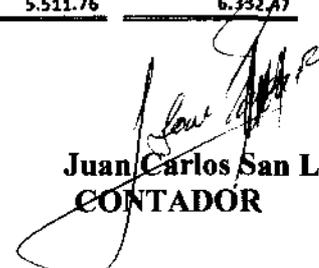


panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)**

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u> | | |
| Ventas Locales 12% | 0.00 | 0.00 |
| Ventas Locales 0% | 1,400.000.00 | 724.166.73 |
| (-) Devoluciones en ventas | 0.00 | 0.00 |
| (-) Descuentos en ventas | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL VENTAS | 1,400.000.00 | 724.166.73 |
| <u>COSTO DE VENTA</u> | | |
| Costo de Venta | 787.855.49 | 275.412.89 |
| TOTAL COSTO DE VENTA | 787.855.49 | 275.412.89 |
| <u>GASTOS E INGRESOS OPERACIONALES</u> | | |
| Otros Ingresos | 0.00 | 0.00 |
| Otros Egresos | 38.397.17 | 39.850.47 |
| TOTAL GASTOS E INGRESOS OPERACIONALES | 38.397.17 | 39.850.47 |
| <u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u> | | |
| Gastos de Administración | 332.185.20 | 286.915.77 |
| Gastos de Ventas | 185.295.43 | 104.563.67 |
| Gastos Financieros | 47.620.82 | 6.599.20 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES | 565.101.45 | 398.078.64 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA | | |
| | 8.645.89 | 10.824.73 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 1.296.88 | 2.705.18 |
| (-) Impuesto a la Renta | 1.837.25 | 1.786.08 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 5.511.76 | 6.332.47 |


Wilson Ayala Flores
REPRESENTANTE LEGAL


Juan Carlos San Lucas
CONTADOR

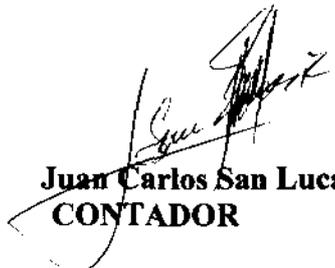


panamerican & asociados co.

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|---------------------|
| Capital Social | | |
| Saldo Inicial | 800,00 | 800,00 |
| Aumento de Capital | <u>1.000.000,00</u> | <u>000,00</u> |
| Saldo Final | US\$ 1.000,800,00 | 800,00 |
| Aporte para Futura Capitalización | | |
| Saldo al Inicio del Año | 680,989.74 | 1,612,005.15 |
| Transferencia a Capital Social | <u>-68,984.59</u> | <u>0,00</u> |
| Saldo al Final del Año | US\$ 612,005.15 | 1,612,005.15 |
| Reserva de Capital | | |
| Saldo al Inicio del Año | 0.00 | - |
| Saldo al Final del Año | US\$ 0.00 | - |
| Utilidades/Pérdidas de Años Anteriores | | |
| Saldo al Inicio de Año | -12,285.94 | -23,110.67 |
| Transferencia | <u>0.00</u> | <u>0,00</u> |
| Saldo Final | US\$ -12,285.94 | -23,110.67 |
| Utilidad o Pérdida del Ejercicio | | |
| Participación Trabajadores | 8,645.89 | 10,824.73 |
| Impuesto a la Renta | -1,296.68 | -2,706.18 |
| | -1,837.25 | 0,00 |
| Saldo al Final del Año | US\$ 5,511.76 | 8,118.55 |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | US\$ 1,609,165.10 | 1,600,519.21 |


Wilson Aylla Flores
REPRESENTANTE LEGAL

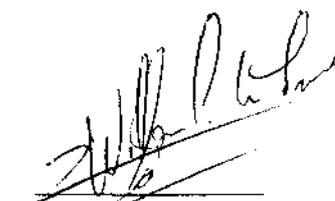

Juan Carlos San Lucas
CONTADOR



panamerican & asociados co.

BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------------|---------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | (2,111.79) | 1,467.59 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (180,022.88) | 16,765.39 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 1,148,756.25 | 720,311.53 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1,148,756.25 | 720,311.53 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (1,061,841.18) | (472,970.96) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (875,412.01) | (324,512.02) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (119,936.83) | (105,324.41) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | (8,485.30) | (7,456.44) |
| Otros pagos por actividades de operación | (58,007.04) | (35,678.09) |
| Dividendos pagados | (178,200.70) | (156,480.92) |
| Intereses pagados | (89,745.41) | (73,512.03) |
| Intereses recibidos | 2,845.41 | 1,203.85 |
| Impuestos a las ganancias pagados | (1,837.25) | (1,786.08) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 177,911.09 | (15,297.80) |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 370,471.09 | 161,262.20 |
| Pagos de préstamos | (192,560.00) | (176,560.00) |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (2,111.79) | 1,467.59 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 5,678.91 | 4,211.32 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 3,567.12 | 5,678.91 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 8,636.89 | 10,824.73 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 3,723.72 | 460.52 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 1,845.34 | 435.54 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 1,265.80 | 24.98 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 612.58 | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (192,383.49) | 5,480.14 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (98,560.74) | 24,680.00 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (68,596.29) | 35,790.40 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | (2,920.00) | (12,834.90) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | (9,460.67) | (15,024.48) |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | (12,845.79) | (12,450.66) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | - | (14,680.22) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (180,022.88) | 16,765.39 |


WILSON AVILA FLORES
REPRESENTANTE LEGAL


JUAN CARLOS SAN LUCAS
CONTADOR



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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, ciudadelas 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,



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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 S.A, tiene capital de US\$1,000,800.00; divididos en UN MILLON 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 2014, han sido preparados sobre la base de las NIIF.



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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 MÁS 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.



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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.



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

PROVISION 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, 2014 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

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.

ESTADOS FINANCIEROS :

Los estados financieros del ejercicio económico 2015 están presentados en conforme lo requieren las NIIF.



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Caja | 1 | 612.51 | 1,214.10 |
| Bancos | 2 | 2,954.61 | 4,464.81 |
| | US\$ | <u>3,567.12</u> | <u>5,678.91</u> |
| | | | |
| 1. CAJA | | | |
| Caja Chica Hacienda | | 495.12 | 789.62 |
| Caja Chica Fabrica | | 117.39 | 424.48 |
| | US\$ | <u>612.51</u> | <u>1,214.10</u> |
| | | | |
| BANCOS | | | |
| Banco Internacional Cta. Cre. 10101003001 | | 0.00 | 0.00 |
| Produbanco Cta. Cre. 10101003003 | | 0.00 | 0.00 |
| Banco Pichincha Cta. Ahorro 6085555100 | | 2,954.61 | 4,464.81 |
| | US\$ | <u>2,954.61</u> | <u>4,464.81</u> |

- 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 2015.

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

- ❖ El Certificado de Depósito la empresa ganara el 2% de interés y su vencimiento fue en Noviembre del 2015.



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------|
| CXC Clientes | 1 | 21,469.72 | 3,855.20 |
| Compañías Relacionadas | 2 | <u>12,644.96</u> | <u>160.00</u> |
| | US\$ | <u>34,114.70</u> | <u>4,035.20</u> |

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Bodegas | 0.00 | 0.00 |
| Mercadería en Tránsito | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> |
| | US\$ | 0.00 |

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



panamerican & asociados co.

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Retenciones en la Fuente | 1,254.12 | 9,714.36 |
| Retenciones de Iva | 5,212.47 | 5,212.47 |
| Retenciones Salida de Divisas | 9,714.38 | 7,210.00 |
| US\$ | <u>16,180.97</u> | <u>22,136.83</u> |

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

| CONCEPTO | SALDO AL 31/12/2015 | SALDO AL 31/12/2014 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| <u>COSTOS</u> | | |
| Terrenos | 1,275,235.00 | 1,275,235.00 |
| Plantaciones | 816,400.00 | 816,400.00 |
| Instalaciones | 119,780.29 | 119,780.29 |
| Maquinarias y Equipos | 1,378,380.42 | 1,378,380.42 |



panamerican & asociados co.

| | | |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Muebles y Enseres | 8,179.76 | 8,179.76 |
| Equipos de Computación | 5,292.67 | 5,292.67 |
| Equipos y Accesorios | 384,571.00 | 384,571.00 |
| | <u>3,987,839.14</u> | <u>3,987,839.14</u> |

DEPRECIACION

| | | |
|------------------------|--------------------------|---------------------|
| Instalaciones | -89,750.41 | -51,690.80 |
| Maquinarias y Equipos | -472,235.42 | -310,838.04 |
| Muebles y Enseres | -8,179.76 | -8,179.76 |
| Equipos de Computación | -5,292.67 | -5,292.67 |
| Equipos y Accesorios | -65,712.58 | -46,282.75 |
| | <u>US\$ -641,170.84</u> | <u>-422,284.02</u> |
| | <u>US\$ 3,346,668.30</u> | <u>3,565,555.12</u> |

(L) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

El detalle de Otros activos no corriente al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Otros activos no corriente | <u>585,558.76</u> | <u>1,195.123.40</u> |
| | US\$585,558.76 | 1,195.123.40 |

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Proveedores Nacionales | 1 <u>251,243.75</u> | <u>338,493.97</u> |
| Anticipo de Clientes | 2 <u>0.00</u> | <u>0.00</u> |
| | US\$ <u><u>251,243.75</u></u> | <u><u>338,493.97</u></u> |



panamerican & asociados co.

| 1- PROVEEDORES NACIONALES | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| AGREKIEGO S.A | 69.751.42 | 59.751.42 |
| AGRFAC S.A | 111.184.89 | 141.184.89 |
| AGROPLASTICOS S.A | 899.29 | 0.00 |
| AGUILAR BRAVO ARTURO COMERCIAL AGUILAR | 179.00 | 0.00 |
| AGUILAR SUAREZ KLEBER WALTER | 3.267.84 | 0.00 |
| ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S.A | 2.736.00 | 21.736.00 |
| ASOSERVICES CIA. LTDA. | 1.257.50 | 0.00 |
| ATIMASA S.A | 11.50 | 0.00 |
| KOTECTOR S.A | 1.211.75 | 3.800.75 |
| BREDAER ELIAS CHILA CABANILLA | 47.66 | 47.66 |
| BRENTAG ECUADOR S.A | 2.654.25 | 20.654.25 |
| CAÑAR FERNANDEZ OMAR PATRICIO | 1.150.16 | 0.00 |
| CEDEÑO BASURTO LILIANA MARJUNT | 300.00 | 0.00 |
| CHEMICROP S.A. | 5.268.27 | 5.268.27 |
| CONAUTO | 612.41 | 6.612.41 |
| CORRUGADOS CHELENOS ECUATORIANOS S.A. | 2.641.90 | 2.641.90 |
| CTK LOGISTIC S.A | 61.60 | 61.60 |
| DAVIS JAIRON JAMA GARRIDO | 300.00 | 300.00 |
| DHL EXPRESS ECUADOR S.A. | 151.86 | 0.00 |
| DURAGAS S.A | 9.358.81 | 19.008.80 |
| ECLLET S.A | 5.671.41 | 5.671.41 |
| EQUAQUIMICA ECUATORIANA DE PRODUCTOS QUIMICOS C.A. | 12.674.41 | 2.674.41 |
| ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. | 771.62 | 771.62 |
| ENARFI S.A. | 186.92 | 0.00 |
| ENCOPLAST S.A | 356.71 | 0.00 |
| ENSUMOS QUIMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CIA.LTDA. | 1.689.74 | 18.579.79 |
| ENTERAGUA C. LTDA | 12.04 | 0.00 |
| ENTEROC S.A | 1.245.72 | 5.245.72 |
| JIMENEZ RUGEL JULIO CESAR | 600.00 | 0.00 |
| JORGE ANDRES PADILLA VALVERDE | 300.00 | 0.00 |
| JOSE MOSQUERA SANTANA | 598.80 | 0.00 |
| JUPIYER GUTIERREZ SILVIO HERIBERTO | 200.00 | 0.00 |
| LIGIA ALEXANDRA POZO RAMIREZ | 100.00 | 0.00 |
| LOPEZ SALAZAR DANIEL SALOMON | 1.170.00 | 1.170.00 |
| LUIS ALBERTO MORANTE CARDENAS | 712.40 | 712.4 |
| MARIELA NARCISA CEDEÑO SELLAN | 300.00 | 300.00 |
| MATEFLEXO S.A. | 1.756.70 | 1.756.70 |
| MODALTRADE S.A | 6.577.00 | 9.210.00 |
| MONCAYO MOLINA LEONARDO ENRIQUE | 3.293.97 | 3.293.97 |
| | 251.243.73 | 338.493.97 |

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2015 fue el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------|---------------|-------------|
| Impuestos por pagar | <u>165.00</u> | <u>0.00</u> |
| US\$ | 165.00 | 0.00 |

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos acumulados por Pagar al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Gastos acumulados por pagar | <u>9,777.00</u> | <u>9,426.12</u> |
| US\$ | 9,777.00 | 9,426.12 |



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Continúa:

- 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.

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Prestamos Banco y Financieras Locales | 1 1,384,500.00 | 1,425,000.00 |
| Prestamos de Accionistas | 2 <u>145,680.00</u> | <u>223,966.76</u> |
| US\$ | <u>1,530,180.00</u> | <u>1,648,966.76</u> |



panamerican & asociados co.

**BIOFUELS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

- (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 04 de julio del 2024
- (2) La compañía tiene que cancelar a los accionistas \$ 145,680.00 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:

| ACCIONISTAS | No. De Acciones | Valor Por Acción | % por Acción | Valor Total 2015 |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| Parefer S.A. | 1 | 1,00 | 0.00% | 1,00 |
| Robles Alejandro Guillermo | 1,000.799 | 1,00 | 100,00% | 1,000,799.00 |
| | 1,000.800 | | 100% | 1,000,800.00 |

INVERSION 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.



panamerican & asociados co.

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.

CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015 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 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (Septiembre 6, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron 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 la 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.


Wilson Avila Flores
REPRESENTANTE LEGAL


Juan Carlos San Lucas
CONTADOR