

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2010



CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente	1	pág.
Balance General	2-3	
Estado de Resultados	4	
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5	
Estado de Flujos de Caja	6-7	
Notas a los Estados Financieros	8-13	

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
18 OCT. 2011
OPERADOR 16
QUITO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de
COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

Quito DM, 19 de julio del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esa responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables razonables, de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros anexos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Esas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no estén afectados por errores significativos. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia que respalda los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros, sobre una base selectiva. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados que sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia sean razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada como para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A., al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028

Registro Nacional de
Auditores externos RNAE No. 382

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	114	289
Cuentas por cobrar – Clientes, (Neto)	4	86.270	84.183
Cuentas por cobrar - Accionistas	5	41.751	41.751
Anticipos a proveedores	6	335.511	31.825
Impuestos Anticipados	7	203.996	209.742
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		667.642	367.790
ACTIVOS FIJOS			
Maquinaria y Equipo		64.723	24.043
Muebles y Enseres		3.207	2.555
Equipos de Computación		7.911	7.911
Equipos de Oficina		4.187	4.187
Equipo de Laboratorio		8.712	7.788
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		88.740	88.740
Depreciación acumulada		(22.403)	(11.709)
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)	8	66.337	77.031
OTROS ACTIVOS			
Activos diferidos	9	1.821.352	1.208.629
Amortización Acumulada		(35.189)	(17.595)
TOTAL OTROS ACTIVOS		1.786.163	1.191.034
TOTAL DE LOS ACTIVOS		2.520.142	1.635.855

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	10	1.004.824	1.440
Proveedores locales		14.967	304.487
Obligaciones IESS		2.498	1.743
Provisiones sociales	11	8.744	33.677
Impuestos por pagar	12	13.245	50.372
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		1.044.278	391.719
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Préstamos de socios	13	497.313	134.863
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		497.313	134.863
TOTAL DE LOS PASIVOS		1.541.591	526.582
PATRIMONIO			
Capital social	14	1.000.000	1.000.000
Reservas	15	21.238	21.238
Resultados acumulados		88.035	-
Resultados del ejercicio, (NETO)	16	(130.722)	88.035
TOTAL DEL PATRIMONIO		978.551	1.109.273
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		2.520.142	1.635.855

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
Ventas - servicios	17	531.568	919.972
TOTAL INGRESOS		531.568	919.972
Menos: GASTOS OPERACIONALES			
Compra de materiales y suministros		23.181	58.428
Contrato de construcción No.1-2-3		13.957	6.284
Servicio operador portuario		57.070	123.989
Sueldos personal de planta		56.400	58.246
Horas extras		7.671	10.536
Combustibles		20.829	39.832
Mantenimiento maquinaria		105.487	136.300
Servicio inspección comercial		1.910	21.075
Mantenimiento y adecuaciones en planta		108.474	99.626
Servicios de consultoría		-	4.500
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(394.978)	(558.816)
MARGEN BRUTO		136.590	361.156
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Sueldos administrativos		35.400	35.400
Décimo tercero sueldo		8.223	8.682
Décimo cuarto sueldo		2.640	2.993
Vacaciones		3.825	3.902
Aporte patronal IESS		11.078	11.378
Contribuciones		6.443	10.458
Fondos de Reserva		7.716	4.920
Servicio eléctrico		3.357	10.016
Servicio telefónico		3.759	6.209
Seguros y reaseguros		20.171	-
Honorarios pagados		12.511	20.379
Gastos no operacionales		147.849	65.899
Otros		3.442	13.258
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(267.312)	(193.494)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(130.722)	167.662
Participación a trabajadores (15%)		-	(25.149)
Impuesto a la renta (25%)		-	(37.711)
Reserva legal		-	(16.767)
RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)		(130.722)	88.035

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2010	2009
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		1.000.000	1.000.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	14	1.000.000	1.000.000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		21.238	4.472
Asignación en el periodo	15	-	16.767
TOTAL RESERVA LEGAL		21.238	21.238
RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		-	-
Transferencias	15	88.035	-
TOTAL UTILIDADES AÑOS ANT.		88.035	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)			
Saldo al 1 de enero		88.035	-
Transferencia		(88.035)	-
Resultados del ejercicio		(130.722)	167.662
Participación a trabajadores (15%)		-	(25.149)
Impuesto a la renta compañía (25%)		-	(37.711)
Reserva legal		-	(16.767)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)	16	(130.722)	88.035
TOTAL DEL PATRIMONIO		978.551	1.109.273

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2010	2009
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	529.481	919.017
Pagado a proveedores y otros	(1.120.707)	330.848
Impuestos y contribuciones	(37.127)	(12.330)
Participación a trabajadores	-	(25.149)
Otros ingresos	(24.933)	19.241
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(753.286)	1.231.627
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	-	(42.256)
Otros activos	(612.723)	(1.120.656)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(612.723)	(1.162.912)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro contable	1.003.384	1.440
Pasivos a largo plazo	362.450	(86.572)
Distribución de Dividendos	-	(40.248)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1.365.834	(125.380)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	(175)	(56.665)
Al inicio del año	289	56.954
A FIN DE AÑO	114	289

Continúa...

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2010	2009
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidades, (Neto)	(130.722)	88.035
 Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	10.694	26.099
Otros	17.594	16.766
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(2.087)	(955)
Otras cuentas por cobrar	(297.940)	775.075
Proveedores	(289.520)	281.989
Provisiones sociales	(24.178)	19.237
Impuestos y contribuciones	(37.127)	25.381
Total de los cambios en activos y pasivos	(650.852)	1.100.727
Total de los ajustes	(622.564)	1.143.592
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(753.286)	1.231.627

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A., es una sociedad anónima, organizada y existente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, constituida el 10 de noviembre del 2006 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Cuarta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 8 de marzo del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07.Q.IJ.000049 de 4 de enero de 2009 aprueba la constitución de la compañía.

La compañía tiene su domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, pero puede establecer sucursales y agencias en uno o varios lugares del Ecuador por resolución del Directorio.

Ha sido creada para noventa y nueve años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Vencido este plazo la compañía se extinguirá de pleno derecho, a menos que los accionistas reunidos en Junta General Ordinaria y Extraordinaria en forma expresa y antes de su expiración decidieren prorrogar el plazo de conformidad con lo previsto en los estatutos.

El objeto social de la compañía se orienta a:

Almacenamiento y operación de graneles líquidos y sólidos así como sus derivados;

A la compraventa, importación, exportación, consignación, almacenamiento, distribución y representación nacional e internacional de aceites vegetales y sus productos derivados, insumos agropecuarios, maquinarias y vehículos, productos fitosanitarios, biológicos, semillas, plantas germinadas.

Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá obtener concesiones, licencias y permisos para todo tipo de sistemas de suspensión de impuestos. Podrá además contratar con todo tipo de personas naturales, jurídicas, privadas o públicas; y realizar todo tipo de actos y contratos permitidos o no prohibidos por la legislación ecuatoriana, que le permitan llevar a ejecución su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos, para ser utilizado en las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Incluye los saldos de cuentas por cobrar a las industrias exportadoras de aceite, que son recuperados en el curso normal del ejercicio. La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

La Compañía de acuerdo a disposiciones legales vigentes registra el 1% para la provisión de cuentas incobrables.

2.3 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la compañía y su depreciación se registran a costo histórico, las adquisiciones se revelan a su costo de adquisición. Una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos es aplicado a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 3 a 20 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Maquinaria y equipo, Muebles y enseres, Equipo de oficina y	
Equipo de laboratorio.	10 %
Equipos de computación	33 %

2.4 OTROS ACTIVOS

Incluye las cuentas de Gastos administrativos y Gastos pre-operacionales de constitución, incurridos antes de operaciones, que son amortizados mensualmente de conformidad con lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno. En el periodo 2010 se activa el costo de la inversión en la construcción de los tanques de almacenamiento, para aceites líquidos.

2.5 PATRIMONIO

Registra el capital social de la compañía y las reservas acumuladas por reserva legal. También incluye las utilidades acumuladas de años anteriores y los resultados económicos que corresponden al ejercicio actual

2.6 INGRESOS Y GASTOS

Registra los ingresos operacionales por servicios de almacenamiento de aceites líquidos y sus derivados para la exportación.

Los ingresos operacionales son reconocidos en los resultados del ejercicio, sobre la base de la factura de venta.

Los gastos igualmente son reconocidos y registrados en el estado de resultados, una vez efectuadas las transacciones correspondientes.

3. CAJA - BANCOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja	114	289
TOTAL	<u>114</u>	<u>289</u>
4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES		
Consortio Hidalgo	88.118	86.031
Provisión para cuentas incobrables (1)	(1.848)	(1.848)
TOTAL	<u>86.270</u>	<u>84.183</u>
(1) En el periodo la compañía registra:		
Saldos al inicio del periodo	(1.848)	(678)
Provisión registrada en el periodo	-	(1.170)
TOTAL	<u>(1.848)</u>	<u>1.848</u>
5. CUENTAS POR COBRAR - ACCIONISTAS		
Epacem S.A.	15.088	15.088
Coepalma S.A.	26.663	26.663
TOTAL	<u>41.751</u>	<u>41.751</u>
6. ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Otros anticipos a proveedores	335.511	31.825
TOTAL	<u>335.511</u>	<u>31.825</u>
7. IMPUESTOS ANTICIPADOS		
IVA pagado en compras 12%	4.403	3.768
Retención por cobrar IVA 70%	-	7.107
Retención por cobrar Fuente 2% IR	10.011	18.542
Retención por cobrar Ret. 8%	2.800	-
Crédito tributario IVA	186.782	180.325
TOTAL	<u>203.996</u>	<u>209.742</u>

8. ACTIVOS FIJOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Maquinaria y equipo	64.723	64.723
Muebles y enseres	3.207	3.207
Equipos de computación	7.911	7.911
Equipos de oficina	4.187	4.187
Equipo de laboratorio	8.712	8.712
TOTAL	<u>88.740</u>	<u>88.740</u>
La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:		
Saldo al comienzo del año	88.740	46.484
Adquisiciones en el periodo	-	42.256
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	<u>88.740</u>	<u>88.740</u>
Depreciación acumulada	(22.403)	(11.709)
Saldo a fin de año, (NETO)	<u>66.337</u>	<u>77.031</u>
9. ACTIVOS DIFERIDOS		
Gastos administrativos	57.345	57.345
Gastos preoperacionales	30.628	30.628
Tanques de almacenamiento para aceites líquidos	1.733.379	1.120.656
TOTAL	<u>1.821.352</u>	<u>1.208.629</u>
La evolución de otros activos, se presenta a continuación:		
Saldos al comienzo del año	1.208.629	87.973
Tanques de almacenamiento para aceites líquidos	612.723	1.120.656
Saldos a fin de año	<u>1.821.352</u>	<u>1.208.629</u>
10. CUENTAS POR PAGAR		
Sobregiro contable - Cuenta Bancos	89.632	1.440
Otros	915.192	-
TOTAL	<u>1.004.824</u>	<u>1.440</u>
11. PROVISIONES SOCIALES		
Décimo tercero sueldo	637	637
Décimo cuarto sueldo	2.200	1.998
Vacaciones	5.907	5.893
Participación a trabajadores (15%)	-	25.149
TOTAL	<u>8.744</u>	<u>33.677</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR		(en U.S. dólares)	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:			
IVA cobrado en ventas		9.090	10.152
Retenciones		4.155	2.509
Impuesto a la renta compañía		-	37.711
TOTAL		<u>13.245</u>	<u>50.372</u>
13. PRESTAMOS DE SOCIOS			
Juan Francisco Hidalgo B.		134.863	134.863
Cuentas por Pagar a Otros Accionistas		362.450	-
TOTAL		<u>497.313</u>	<u>134.863</u>
14. CAPITAL SOCIAL			
	(%)		
Juan Francisco Hidalgo B.	60	600.000	600.000
Epacem S.A.	10	100.000	100.000
Coepalma S.A.	30	300.000	300.000
TOTAL		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
El capital social suscrito de la compañía es de un millón de dólares (1.000.000,00); equivalentes a 10.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de cien dólares de los Estados Unidos de América (100,00) cada una, numeradas de la cero cero cero cero uno a la diez mil inclusive.			
15. RESERVAS			
Reserva legal (1)		21.238	21.238
TOTAL		<u>21.238</u>	<u>21.238</u>
(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine un porcentaje no menor de un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.			
16. RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)			
Resultados del ejercicio		(130.722)	167.662
Participación a trabajadores (15%)		-	(25.149)
Impuesto a la renta compañía (25%)		-	(37.711)
Reserva Legal		-	(16.767)
TOTAL		<u>(130.722)</u>	<u>88.035</u>

(en U.S. dólares)
2010 2009

A continuación se presenta la evolución de impuestos.

Resultados del ejercicio	(130.722)	167.662
Participación a trabajadores (15%)	-	(25.149)
Gastos no deducibles locales	2.866	8.333
Utilidad gravable	<u>(127.856)</u>	<u>150.846</u>
Total impuesto causado (25%)	-	37.711
Retenciones en la fuente	<u>(12.811)</u>	<u>(18.542)</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>(12.811)</u>	<u>19.169</u>

17. INGRESOS OPERACIONALES

Ventas tarifa 12%	<u>531.568</u>	<u>919.972</u>
TOTAL	<u>531.568</u>	<u>919.972</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos que a criterio de la administración de la compañía, puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados al 31 de diciembre de 2010.

