

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Señores Miembros del Directorio de

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son 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 para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Base para opinión con salvedades

Al 31 de diciembre 2014 se sigue manteniendo sobrevaluada la Cuenta de Pasivo Sobregiro bancario con el saldo de 84.295,00 USD., originada en la cuenta bancos por efecto de las partidas pendientes de años anteriores y del periodo examinado que no han sido conciliadas.

Las cuentas de pasivo no revelan la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio para la nómina de empleados. La empresa viene operando desde el año 2010.

No tuvimos respuestas a nuestra solicitud de confirmación de saldos de Bancos, Cuentas por cobrar y, Cuentas por pagar.

5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que se den por efecto de lo comentado en los párrafos de base para la opinión con salvedades; los referidos estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A., al 31 de diciembre del 2014, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 20 de junio 2015

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	10.226	109
Cuentas por Cobrar	4	42.024	102.045
Otros Anticipos a Proveedores	5	357.153	346.596
Préstamos a empleados		400	-
Activos por Impuestos Corrientes	6	398.534	375.108
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		808.337	823.858
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo			
Maquinaria y Equipo		71.223	71.223
Muebles y Enseres		4.961	3.978
Equipos de Computación		7.911	7.911
Equipos de Oficina		10.761	10.360
Equipo de Laboratorio		8.713	8.713
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		103.569	102.185
Depreciación Acumulada		(58.619)	(49.113)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	7	44.950	53.072
OTROS ACTIVOS	8	3.031.645	3.079.124
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.076.595	3.132.196
TOTAL ACTIVO		3.884.932	3.956.054

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

Continúa...

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.**BALANCE GENERAL**
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	1.179.350	1.264.395
Obligaciones con el IESS		3.820	8.758
Provisiones	10	11.471	5.154
Obligaciones con el SRI	11	30.755	27.022
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.225.396	1.305.329
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros pasivos	12	343.863	343.863
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		343.863	343.863
TOTAL PASIVO		1.569.259	1.649.192
PATRIMONIO			
Capital Social	13	1.000.000	1.000.000
Reservas	14	35.363	35.363
Resultados Acumulados	15	(141.709)	(32.494)
Otros Resultados Integrales		1.413.208	1.413.208
Resultados del Ejercicio		8.811	(109.215)
TOTAL PATRIMONIO		2.315.673	2.306.862
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.884.932	3.956.054

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
INGRESOS			
Ventas – Servicios	16	647.648	733.718
TOTAL INGRESOS		647.648	733.718
Menos: GASTOS OPERACIONALES			
Compra de Materiales y Suministros		9.477	74.782
Servicio operador Portuario		103.197	148.497
Sueldos personal de Planta		78.413	88.952
Horas extras		5.460	11.277
Combustibles		31.176	37.230
Depreciaciones y amortizaciones		56.986	9.040
Mantenimiento de maquinaria		13.390	27.905
Servicio inspección comercial		15.944	15.401
Montajes y adecuaciones en planta		41.968	77.921
Otros		300	3.041
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		356.311	494.046
MARGEN BRUTO		291.336	239.672
Menos: GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos Administrativos		63.224	50.372
Décimo Tercero Sueldo		11.038	12.641
Décimo Cuarto Sueldo		6.388	5.062
Aporte patronal IESS		15.793	15.517
Iece-Secap		1.416	1.393
Servicio Eléctrico		11.193	52.552
Servicio Agua Potable		-	7.113
Arriendos		7.826	7.826
Servicio Telefónico		5.629	4.206
Honorarios Pagados		30.113	60.858
Suministros de oficina		1.020	1.206
Seguros y Reaseguros		21.381	29.594
Gastos no Operacionales		66.846	84.785
Otros		13.339	15.762
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		255.206	348.887
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		36.130	(109.215)
Distribución de las utilidades		(27.319)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		8.811	(109.215)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	13	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
RESERVA LEGAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	14	<u>35.363</u>	<u>35.363</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
SUPERAVIT POR REVALUACION			
Por avalúo de Tanques de Almacenamiento		1.413.208	1.413.208
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		<u>1.413.208</u>	<u>1.413.208</u>
RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES	15		
Saldo al 1 de enero		(32.494)	(32.667)
Transferencia		(109.215)	66.507
Resultados acumulados de la aplicación NIIF		-	-66.334
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		<u>(141.709)</u>	<u>(32.494)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		(109.215)	66.507
Transferencia		109.215	(66.507)
Resultados del Ejercicio		36.130	(109.215)
Participación a Trabajadores e Imp. a la renta		(27.319)	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		<u>8.811</u>	<u>(109.215)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.315.673</u>	<u>2.306.862</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	707.669	779.566
Pagado a proveedores y otros	(726.378)	(694.157)
Impuestos y contribuciones	(23.586)	(18.896)
Participación a trabajadores	-	(18.271)
Provisiones	6.317	1.648
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(35.978)	49.890
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(1.384)	(7.527)
Por Tanques de Almacenamiento	47.479	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	46.095	(7.527)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro contable	-	-
Pasivos a largo plazo	-	(42.450)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	(42.450)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	10.117	(87)
Al inicio del año	109	196
A FIN DE AÑO	10.226	109

Continúa...

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (Neto)	8.811	(109.215)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	9.506	9.041
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	-	-
Superávit por avalúo de Tanques de Almacenamiento	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	60.021	45.848
Pagos anticipados	(10.557)	(5.493)
Activos por impuestos corrientes	(400)	-
Otras cuentas por cobrar	(23.426)	(38.775)
Cuentas por Pagar	(85.045)	178.822
Obligaciones IESS	(4.938)	5.181
Participación a trabajadores	-	(18.271)
Provisiones sociales	6.317	1.648
Impuestos y contribuciones	3.733	(18.896)
Total de los cambios en activos y pasivos	(54.295)	150.064
Total de los ajustes	(44.789)	159.105
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(35.978)	49.890

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014

1. INFORMACION GENERAL

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A., es una sociedad anónima, organizada 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 gráneles líquidos y sólidos así como de sus derivados;

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 todo tipo de personas naturales, jurídicas, privadas o públicas; y realizar todo tipo de actos y contratos permitidos y no prohibidos por la legislación ecuatoriana, que le permitan llevar a ejecución su objeto social. Para ese efecto, la Compañía ha suscrito el 5 de junio del 2010 un Convenio de Operación con Autoridad Portuaria de Esmeraldas, para el uso del área determinada dentro del Patio Cg 1-1 para el acopio y almacenamiento de tipo de aceites, por un periodo de 20 años.

2. POLÍTICAS CONTABLES

En el periodo de examen, el plan de cuentas de la contabilidad no se presenta bajo formato (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

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

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas de Caja y Bancos, para ser utilizado en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a las industrias exportadoras de aceite, estas son recuperadas en el ejercicio corriente. De conformidad con lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía registra el 1% para provisión de cuentas incobrables.

2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos de Propiedad Planta y Equipo y su depreciación se registran a costo histórico.

Los bienes muebles sujetos a depreciación, son depreciados sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de 3 a 10 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

Registra los costos de construcción de la planta de operaciones con (cinco) tanques de almacenamiento para aceites líquidos a partir del periodo 2011 en terrenos de propiedad y uso de Autoridad Portuaria de Esmeraldas. En el periodo 2013 la Compañía decide contabilizar el revalúo de los cinco (5) tanques de almacenamiento de aceite líquido, sobre la base del informe del perito, presentado en mayo 2013.

2.5 PATRIMONIO

Registra el Capital Social de la Compañía y las Reservas Acumuladas por Reserva Legal. También incluye los Resultados Acumulados de Años Anteriores y los Resultados que corresponden al ejercicio presente.

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 Y BANCOS	(en U.S. dólares)	
	2014	2013
Al 31 de diciembre registra:		
Caja Chica	83	95
Banco del Pacífico	10.143	14
TOTAL	10.226	109
4. CUENTAS POR COBRAR		
Epacem S.A.	15.088	15.088
Coepalma S.A.	26.663	26.663
Extractora Agrícola Rio Manzo	3.669	63.690
Provisión Para Cuentas Incobrables (1)	(3.396)	(3.396)
TOTAL	42.024	102.045
5. OTROS ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Otros Anticipos a Proveedores	357.153	346.596
TOTAL	357.153	346.596
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA pagado en Compras 12%	1.158	6.075
Retención por Cobrar IVA 70%	-	2.332
Retención por Cobrar IVA 100%	2.256	5.255
Retención por Cobrar Fuente 2% IR	13.165	14.674
Retención por Cobrar Ret. 8%	2.174	2.174
Crédito tributario IVA	353.828	325.871
Anticipo Impuesto a la Renta	25.953	18.727
TOTAL	398.534	375.108
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Registra:		
Saldo al comienzo del año	102.185	94.658
Adiciones	1.384	7.527
Total Activos	103.569	102.185
Depreciación Acumulada	(58.619)	(49.113)
Saldo a fin de año (NETO)	44.950	53.072

8. OTROS ACTIVOS

(en U.S. dólares)

2014 **2013**

Al 31 de diciembre registra:

Tanques de almacenamiento para aceites líquidos	3.146.587	3.146.587
(-) Amortización Acumulada	(114.942)	(67.463)
TOTAL	<u>3.031.645</u>	<u>3.079.124</u>

La evolución de la inversión en tanques de almacenamiento se presenta a continuación:

Saldo al inicio del periodo	1.733.379	1.733.379
Incremento por avalúo de los tanques de almacenamiento	1.413.208	1.413.208
Amortización de la inversión	(114.942)	(67.463)
Saldos a fin de año	<u>3.031.645</u>	<u>3.079.124</u>

Según informe de avalúo emitido en mayo 2013 los equipos y maquinaria del centro de acopio a costo de reposición suman 2.275.062,00 USD., y los bienes inmuebles del centro de acopio suman 871.524,22 USD., con lo cual el importe total asciende a 3.146.587,00 USD.

9. PROVEEDORES

Proveedores locales	166.961	234.748
Sobregiros bancarios	84.295	101.580
Cuentas por Pagar Otros	928.094	928.067
TOTAL	<u>1.179.350</u>	<u>1.264.395</u>

10. PROVISIONES

Décimo tercero sueldo	1.676	1.088
Décimo cuarto sueldo	4.375	4.067
Participación a Trabajadores	5.420	-
TOTAL	<u>11.471</u>	<u>5.154</u>

11. OBLIGACIONES CON EL SRI

Iva cobrado en ventas	2.256	9.256
Retenciones	939	2.429
Impuesto a la Renta por Pagar (Provisión)	21.900	15.337
Impuestos declarados y liquidados	5.660	-
TOTAL	<u>30.755</u>	<u>27.022</u>

12. OTROS PASIVOS

Juan Francisco Hidalgo Barahona	269.726	269.726
Otros	74.137	74.137
TOTAL	<u>343.863</u>	<u>343.863</u>

13. CAPITAL SOCIAL

(en U.S. dólares)

2014 **2013**

Al 31 de diciembre registra:

Hidalgo Barahona Juan Francisco	600.000	600.000
Extractora Procesadora de Aceites Epacem S.A.	100.000	100.000
Coepalma S.A. Comercializadora de Palma	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.

14. RESERVAS

Reserva legal (1)	35.363	35.363
TOTAL	<u>35.363</u>	<u>35.363</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.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados de ejercicios anteriores	33.840	33.840
Resultados acumulados de la aplicación NIIF	(66.334)	(66.334)
Resultados del ejercicio 2013	(109.215)	-
TOTAL	<u>(141.709)</u>	<u>(32.494)</u>

16. VENTAS SERVICIOS

Ventas tarifa 12%	647.648	733.718
TOTAL	<u>647.648</u>	<u>733.718</u>

17. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de eventos importantes que a criterio de la Administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.