

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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	9-14

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 2015, 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 2015 se sigue manteniendo sobrevaluada la cuenta de pasivo Sobregiro bancario con el saldo de 77.285,00 USD., originada en la cuenta bancos por efecto de los cheques girados y no cobrados desde el año 2014.

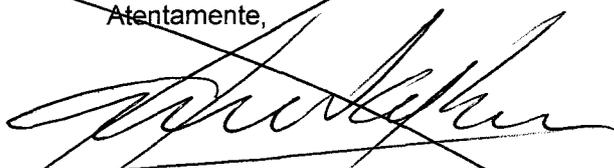
Las cuentas de pasivo no revelan la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio para la nómina de empleados. La empresa viene operando desde el año 2010.

Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar no están respaldados con estados de cuenta individuales del Sistema contable.

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 2015, 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 octubre 2016

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Caja – bancos	3	70.162	10.226
Cuentas por cobrar	4	140.412	42.024
Otros anticipos a proveedores	5	5.930	357.153
Préstamos a empleados		951	400
Activos por impuestos corrientes	6	191.706	398.534
Quincenas empleados		200	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		409.361	808.337
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo:			
Maquinaria y equipo		71.223	71.223
Muebles y enseres		4.962	4.962
Equipos de computación		11.215	7.911
Equipos de oficina		13.679	10.760
Equipo de laboratorio		8.713	8.713
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		109.792	103.569
Depreciación acumulada		(68.329)	(58.619)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	7	41.463	44.950
OTROS ACTIVOS	8	2.849.155	3.031.645
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.890.618	3.076.595
TOTAL ACTIVO		3.299.979	3.884.932

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	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Otras obligaciones	9	590.059	1.179.350
Obligaciones con el IESS		3.145	3.820
Provisiones	10	9.747	11.471
Obligaciones con el SRI	11	35.012	30.755
TOTAL PASIVO CORRIENTE		637.963	1.225.396
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros pasivos a largo plazo	12	342.926	343.863
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		342.926	343.863
TOTAL PASIVO		980.889	1.569.259
PATRIMONIO			
Capital social	13	1.000.000	1.000.000
Reservas	14	38.392	35.363
Otros resultados Integrales		1.413.208	1.413.208
Resultados acumulados	15	(138.415)	(141.709)
Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)		5.905	8.811
TOTAL PATRIMONIO		2.319.090	2.315.673
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.299.979	3.884.932

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	
		2015	2014
INGRESOS			
Ventas – Servicios	16	736.580	647.648
TOTAL INGRESOS		736.580	647.648
Menos: GASTOS OPERACIONALES			
Compra de materiales y suministros		14.128	9.477
Servicio operador portuario		92.861	103.197
Sueldos personal de planta		50.400	78.413
Horas extras		16.109	5.460
Combustibles		35.626	31.176
Depreciaciones y amortizaciones		9.709	56.986
Mantenimiento de maquinaria		13.189	13.390
Servicio inspección comercial		11.350	15.944
Montajes y adecuaciones en planta		35.365	41.968
Otros		188.594	300
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		467.331	356.311
MARGEN BRUTO		269.249	291.336
Menos: GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos administrativos		69.524	63.224
Décimo tercero sueldo		9.894	11.038
Décimo cuarto sueldo		4.661	6.388
Aporte patronal IESS		12.591	15.793
Iece-Secap		1.199	1.416
Servicio eléctrico		10.363	11.193
Arriendos		1.304	7.826
Servicio telefónico		4.834	5.629
Honorarios pagados		37.161	30.113
Suministros de oficina		1.237	1.020
Seguros y reaseguros		21.931	21.381
Gastos no operacionales		38.700	66.846
Otros		20.217	13.339
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		233.616	255.206
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES IMP. A LA RENTA Y R.L.		35.633	36.130
Distribución de las utilidades del ejercicio		(29.728)	(27.319)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)		5.905	8.811

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	13	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		35.363	35.363
Asignación		3.029	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	14	<u>38.392</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	15		
Saldo al 1 de enero		(141.709)	33.840
Resultados acumulados de aplicación NIIF		-	(66.334)
Transferencia de resultados		8.811	(109.215)
Pago de dividendos		(5.517)	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		<u>(138.415)</u>	<u>(141.709)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		8.811	(109.215)
Transferencia a resultados acumulados		(8.811)	109.215
Resultados del ejercicio		35.633	36.130
Distribución de las utilidades del ejercicio		(29.728)	(27.319)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE (NETO)		<u>5.905</u>	<u>8.811</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.319.090</u>	<u>2.315.673</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	2014
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	638.192	707.669
Pagado a proveedores y otros	(723.903)	(726.378)
Impuestos y contribuciones	(17.097)	(23.586)
Participación a trabajadores	(5.345)	-
Otros	(7.241)	6.317
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(115.394)	(35.978)
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(6.223)	(1.384)
Otros activos por tanques de almacenamiento	182.490	47.479
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	176.267	46.095
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pasivos a largo plazo	(937)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(937)	-
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	59.936	10.117
Al inicio del año	10.226	109
A FIN DE AÑO	70.162	10.226

Continúa...

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (Utilidad Neta)	5.905	8.811
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	9.710	9.506
Otros	(2.488)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(98.388)	60.021
Pagos anticipados	351.223	(10.557)
Activos por impuestos corrientes	(751)	(400)
Otras cuentas por cobrar	206.828	(23.426)
Cuentas por Pagar	(589.291)	(85.045)
Obligaciones IESS	(675)	(4.938)
Provisiones sociales	(1.724)	6.317
Impuestos y contribuciones	4.257	3.733
Total de los cambios en activos y pasivos	(128.521)	(54.295)
Total de los ajustes	(121.299)	(44.789)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(115.394)	(35.978)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

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 2014 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 2014.

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)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja Chica	92	83
Banco del Pacífico	70.070	10.143
TOTAL	<u>70.162</u>	<u>10.226</u>
4. CUENTAS POR COBRAR		
Epacem S.A.	12.691	15.088
Coepalma S.A.	26.663	26.663
Danec S.A.	44.924	-
Extratora Agrícola Río Manso	3.669	3.669
Industrias Ales C.A.	22.430	-
Oleodavila S.A.	33.431	-
Provisión para cuentas incobrables	(3.396)	(3.396)
TOTAL	<u>140.412</u>	<u>42.024</u>
5. OTROS ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Otros anticipos a proveedores	5.930	357.153
TOTAL	<u>5.930</u>	<u>357.153</u>
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA pagado en compras 12%	2.693	1.158
Retención por cobrar IVA 70%	1.119	-
Retención por cobrar IVA 100%	7.213	2.256
Retención en la fuente por cobrar 2% IR	14.732	13.165
Retención en la fuente por cobrar 8%	2.174	2.174
Crédito tributario IVA	136.858	353.828
Anticipo Impuesto a la renta	26.917	25.953
TOTAL	<u>191.706</u>	<u>398.534</u>
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Registra:		
Saldo al comienzo del año	103.569	102.185
Adiciones	6.222	1.384
Total activos	109.791	103.569
Depreciación acumulada	(68.328)	(58.619)
Saldo a fin de año (NETO)	<u>41.463</u>	<u>44.950</u>

8. OTROS ACTIVOS(en U.S. dólares)
2015 **2014**

Al 31 de diciembre registra:

Tanques de almacenamiento para aceites líquidos	3.146.587	3.146.587
(-) Amortización Acumulada	<u>(297.431)</u>	<u>(114.942)</u>
TOTAL	<u>2.849.155</u>	<u>3.031.645</u>

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

Saldo al inicio del periodo	3.031.645	1.733.379
Incremento por avalúo de los tanques de almacenamiento	114.941	1.413.208
Amortización de la inversión	<u>(297.431)</u>	<u>(114.942)</u>
Saldos a fin de año	<u>2.849.155</u>	<u>3.031.645</u>

Según informe de avalúo emitido en mayo 2014 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. OTRAS OBLIGACIONES

Proveedores locales	17.562	166.961
Sobregiros bancarios	77.280	84.295
Hidalgo Hidalgo S.A.	255.129	928.094
Tramo S.A. Constructores	240.060	-
Otros	28	-
TOTAL	<u>590.059</u>	<u>1.179.350</u>

10. PROVISIONES

Décimo tercero sueldo	217	1.676
Décimo cuarto sueldo	4.185	4.375
Participación a trabajadores	5.345	5.420
TOTAL	<u>9.747</u>	<u>11.471</u>

11. OBLIGACIONES CON EL SRI

IVA cobrado en ventas	11.904	2.256
Retenciones	1.754	939
Impuesto a la renta por pagar (Provisión)	21.354	21.900
Impuestos declarados y liquidados	-	5.660
TOTAL	<u>35.012</u>	<u>30.755</u>

12. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Juan Francisco Hidalgo Barahona	269.726	269.726
Otros	73.200	74.137
TOTAL	<u>342.926</u>	<u>343.863</u>

13. CAPITAL SOCIAL**(en U.S. dólares)****2015****2014**

Al 31 de diciembre registra:

Hidalgo Barahona Juan Francisco	600.000	600.000
Oleo Dávila S.A.	100.000	100.000
Coepalma S.A. Comercializadora Ecuatoriana 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)	38.392	35.363
TOTAL	<u>38.392</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	(141.709)	33.840
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-	(66.334)
Transferencia de resultados del ejercicio	8.811	(109.215)
Pago de dividendos	(5.517)	-
TOTAL	<u>(138.415)</u>	<u>(141.709)</u>

16. VENTAS SERVICIOS

Ventas tarifa 12%	736.580	647.648
TOTAL	<u>736.580</u>	<u>647.648</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.