

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-3
Estado de Situación Financiera	4-5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	10-13

Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error y emitir nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

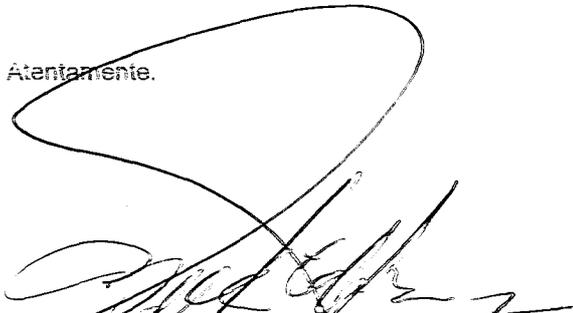
Responsabilidad de la gerencia y del directorio de la Compañía en relación con los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control Interno que la dirección considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento; excepto si tienen la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los Informes financieros.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALCA
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382

Quito Div. 10 de agosto del 2017

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la Compañía **BIOPALM S.A.**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía BIOPALM S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo de asuntos claves de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía BIOPALM S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría.

Al 31 de diciembre 2016 se sigue manteniendo sin conciliar la cuenta de pasivo Sobregiro bancario Por Pagar con el saldo de 77.280,02 USD., por efecto de los cheques girados y no cobrados a partir del año 2010.

Los estados financieros de la compañía no revelan las obligaciones determinadas en el juicio de coactiva No. 015.2016/CP5824 por 73.589.33 USD. a favor de Autoridad Portuaria de Esmeraldas.

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 cuentas por pagar no están respaldados con estados de cuenta individuales del Sistema contable.

Anexo A

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Caja – bancos	3	53.157	70.162
Cuentas por cobrar	4	95.748	140.412
Otros anticipos a proveedores	5	14.389	5.930
Préstamos a empleados		2.427	951
Activos por impuestos corrientes	6	194.951	191.706
Quincenas a empleados		-	200
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		360.672	409.361
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo:			
Maquinaria y equipo		71.223	71.223
Muebles y enseres		9.071	4.962
Equipo de computación		13.227	11.215
Equipo de oficina		15.504	13.679
Equipo de laboratorio		8.713	8.713
Vehículo		21.700	-
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		139.438	109.792
Depreciación acumulada		(78.936)	(68.329)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	7	60.502	41.463
OTROS ACTIVOS	8	2.849.155	2.849.155
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.909.657	2.890.618
TOTAL ACTIVO		3.270.329	3.299.979

Continúa..

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Econ. Félix Orlando Avellan M.
 CONTADOR GENERAL

Ing. Gustavo Ángel Sargiotto
 REPRESENTANTE LEGAL

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	573.472	590.059
Pasivos corrientes IESS		8.655	3.145
Pasivos corrientes Provisiones	10	9.820	9.747
Pasivos corrientes SRI	11	28.780	35.012
TOTAL PASIVO CORRIENTE		620.727	637.963
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros pasivos a largo plazo	12	338.755	342.926
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		338.755	342.926
TOTAL PASIVO		959.482	980.889
PATRIMONIO			
Capital social	13	1.000.000	1.000.000
Reserva legal	14	38.392	38.392
Otros resultados Integrales		1.413.208	1.413.208
Resultados acumulados	15	(141.709)	(138.415)
Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)		957	5.905
TOTAL PATRIMONIO		2.310.848	2.319.090
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.270.329	3.299.979

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Econ. Félix Reinaldo Avellan M.
 CONTADOR GENERAL


 Ing. Gustavo Ángel Sargiotto
 REPRESENTANTE LEGAL

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2016	2015
Ventas – Servicios	677.896	736.580
TOTAL INGRESOS	677.896	736.580
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Compra de materiales y suministros	17.220	14.128
Sueldos personal de planta	61.362	50.400
Horas extras	12.625	16.109
Combustibles	43.349	35.626
Depreciaciones y amortizaciones	10.607	9.709
Mantenimiento de maquinaria	18.296	13.189
Servicio inspección comercial	-	11.350
Montajes y adecuaciones en planta	73.826	35.365
Otros	18.918	188.594
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	256.203	374.470
MARGEN BRUTO	421.693	362.110
Menos: GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos administrativos	87.886	69.524
Décimo tercero sueldo	7.324	9.894
Décimo cuarto sueldo	1.098	4.661
Aporte patronal IESS	9.799	12.591
Iece-Secap	879	1.199
Servicio eléctrico	16.438	10.363
Arriendos	5.259	1.304
Servicio telefónico	5.635	4.834
Honorarios pagados	10.339	37.161
Suministros de oficina	3.052	1.237
Seguros y reaseguros	14.550	21.931
Servicio Operador Portuario	146.133	92.861
Gastos no operacionales	21.898	38.700
Otros	65.660	20.217
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	395.950	326.477
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA.	25.743	35.633
Participación 15%	(3.862)	(5.345)
Imp. a la renta de la compañía	(20.924)	(21.355)
Reserva Legal	-	(3.028)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)	957	5.905

Econ. Felix Rolando Avellan M.
CONTADOR GENERAL

Ing. Gustavo Angel Sargiotto
REPRESENTANTE LEGAL

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2016	2015
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	13	1.000.000	1.000.000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		38.392	35.363
Asignación		-	3.029
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	14	38.392	38.392
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
SUPERAVIT POR REVALUACION			
Por avalúo de tanques de almacenamiento		1.413.208	1.413.208
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		1.413.208	1.413.208
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		(138.415)	(75.375)
Resultados acumulados de aplicación NIIF		-	(66.334)
Transferencia de resultados		5.905	8.811
Distribución de dividendos		(9.199)	(5.517)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	15	(141.709)	(138.415)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		5.905	8.811
Transferencia a resultados acumulados		(5.905)	(8.811)
Resultados del ejercicio		25.743	35.633
Participación a trabajadores e Imp. a la renta		(24.786)	(29.728)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE (NETO)		957	5.905
TOTAL PATRIMONIO		2.310.848	2.319.090

Econ. Félix Rolando Avellan M.
 CONTADOR GENERAL

Ing. Gustavo Angel Sargiotto
 REPRESENTANTE LEGAL

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

31 de diciembre

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2016	2015
Recibido de clientes y otros	740.772	638.192
Pagado a proveedores y otros	(683.815)	(723.903)
Impuestos y contribuciones	(31.018)	(17.097)
Participación a trabajadores	-	(5.345)
Otros	73	(7.241)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	26.012	(115.394)

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(29.646)	(6.223)
Otros activos por tanques de almacenamiento	-	182.490
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.646)	176.267

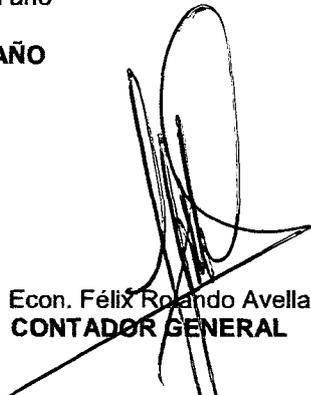
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pasivos a largo plazo	(4.171)	(937)
Distribución de dividendos	(9.200)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(13.371)	(937)

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Incremento / disminución durante el año	(17.005)	59.936
Al inicio del año	70.162	10.226
A FIN DE AÑO	53.157	70.162

Continúa...


 Econ. Félix Rolando Avellan M.
CONTADOR GENERAL


 Ing. Gustavo Angel Sargiotto
REPRESENTANTE LEGAL

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (Utilidad Neta)	957	5.905
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	10.607	9.710
Otros	-	(2.488)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	62.876	(98.388)
Pagos anticipados	(8.459)	351.223
Activos por impuestos corrientes	-	(751)
Otras cuentas por cobrar	(22.733)	206.828
Cuentas por Pagar	(16.587)	(589.291)
Obligaciones IESS	5.510	(675)
Provisiones sociales	73	(1.724)
Impuestos y contribuciones	(6.232)	4.257
Total de los cambios en activos y pasivos	14.448	(128.521)
Total de los ajustes	25.055	(121.299)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	26.012	(115.394)

Econ. Félix Rolando Avellan M.
CONTADOR GENERAL

Ing. Gustavo Ángel Sargiotto
REPRESENTANTE LEGAL

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

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 graneles 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 aceite, por un periodo de 20 años.

2. POLÍTICAS CONTABLES

El registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros se ha realizado de acuerdo con las de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES aceptadas en el Ecuador.

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, en calidad de activos de liquidez inmediata, para su uso en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 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 la provisión para 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 %
Vehículos	20 %

2.4 OTROS ACTIVOS

A partir del año 2011 registra los costos de construcción de la planta de operaciones con (cinco) tanques de almacenamiento para aceites líquidos en los terrenos de propiedad y uso de Autoridad Portuaria de Esmeraldas. En el periodo 2015 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 2015 por 3.146.587,00 USD.

2.5 PATRIMONIO

Registra el Capital Social de la Compañía, la Reserva Legal, los Resultados Acumulados de años anteriores y los Resultados del 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>2016</u>	<u>2015</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja Chica	1.000	92
Banco del Pacífico	<u>52.157</u>	<u>70.070</u>
TOTAL	<u>53.157</u>	<u>70.162</u>
4. CUENTAS POR COBRAR		
Coepalma S.A.	22.492	26.663
Extractora Agrícola Río Manso	3.669	3.669
Oleodavía S.A.	46.748	33.431
Epacem S.A.	8.023	12.691
Danec S.A.	-	44.924
Industrias Ales C.A.	-	22.430
Cuentas por Cobrar (APE-UIOP/2015).	18.212	-
Provisión para cuentas incobrables	<u>(3.396)</u>	<u>(3.396)</u>
TOTAL	<u>95.748</u>	<u>140.142</u>
5. OTROS ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Anticipos a proveedores	<u>14.389</u>	<u>5.930</u>
TOTAL	<u>14.389</u>	<u>5.930</u>
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA pagado en compras 12%	4.705	2.693
Retención por cobrar IVA 70%	4.987	1.119
Retención por cobrar IVA 100%	-	7.213
Retención en la fuente por cobrar 2% IR	13.763	14.732
Retención en la fuente por cobrar 8%	-	2.174
Crédito tributario IVA	142.836	136.858
Anticipo Impuesto a la renta	<u>28.660</u>	<u>26.917</u>
TOTAL	<u>194.951</u>	<u>191.706</u>
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Registra:		
Saldo al comienzo del año	41.463	103.569
Adiciones	<u>97.975</u>	<u>6.222</u>
Total activos	<u>139.438</u>	<u>109.791</u>
Depreciación acumulada	<u>(78.936)</u>	<u>(68.328)</u>
TOTAL (NETO)	<u>60.502</u>	<u>41.463</u>

8. OTROS ACTIVOS(en U.S. dólares)
2016 **2015**

Al 31 de diciembre registra:

Planta Operación (Tanques almacenamiento para aceites líquidos)	3.146.587	3.146.587
(-) Amortización Acumulada	(297.431)	(297.431)
TOTAL	<u>2.849.155</u>	<u>2.849.155</u>

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

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

Según informe de avalúo emitido en mayo 2015 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. CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar Proveedores locales	975	17.562
Sobregiros bancarios / (chs. girados no cobrados)	77.280	77.280
Hidalgo Hidalgo S.A.	255.129	255.129
Tramo S.A. Constructores	240.060	240.060
Cuentas por pagar Otros	28	28
TOTAL	<u>573.472</u>	<u>590.059</u>

10. PASIVOS CORRIENTES PROVISIONES

Décimo tercero sueldo	1.102	217
Décimo cuarto sueldo	4.857	4.185
Participación a trabajadores	3.861	5.345
TOTAL	<u>9.820</u>	<u>9.747</u>

11. PASIVOS CORRIENTES SRI

IVA cobrado en ventas	6.404	11.904
Retenciones	1.445	1.754
Impuesto a la renta por pagar	20.924	21.354
Impuestos declarados y liquidados	7	-
TOTAL	<u>28.780</u>	<u>35.012</u>

12. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Juan Francisco Hidalgo Barahona	338.755	342.926
TOTAL	<u>338.755</u>	<u>342.926</u>

13. CAPITAL SOCIAL

(en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
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 y R(1)	<u>38.392</u>	<u>38.392</u>
TOTAL	<u>38.392</u>	<u>38.392</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	(138.415)	(75.375)
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-	(66.334)
Transferencia de resultados del ejercicio 2015	5.905	8.811
Pago de dividendos.	<u>(9.199)</u>	<u>(5.517)</u>
TOTAL	<u>(141.709)</u>	<u>(138.415)</u>

16. 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.