

# COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

## AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<b>CONTENIDO</b>	<b>pág.</b>
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	10-14

---

## **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 2018, 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.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo de fundamentos de la opinión con salvedades, 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 2018, 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) aplicables en Ecuador.

#### **Fundamentos de la opinión con salvedades.**

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.

Al 31 de diciembre 2018 las cuentas: Bancos con saldo de 2.511,60 USD, Otros Anticipos a Proveedores con saldo de 36.466,67 USD., Cuentas por pagar Proveedores locales con saldo de 73.502,83 USD., y Cuentas por pagar Sueldos con saldo de 11.991,96 USD., no tienen anexos de saldos deudores y acreedores, sin conciliaciones y confirmación de saldos.

#### **Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.**

La Administración 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 Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

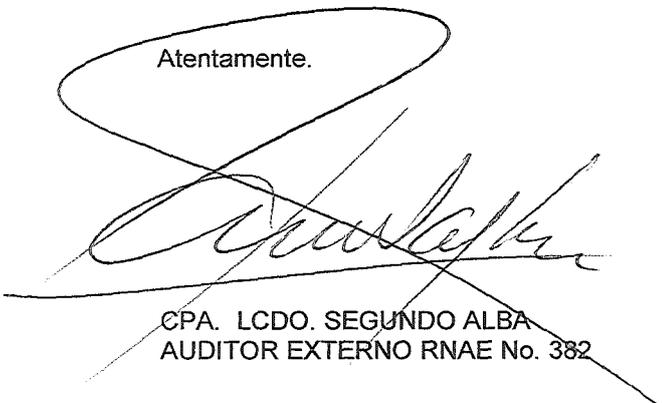
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los aspectos relacionados con el negocio en marcha y el principio contable del negocio en marcha; excepto si la Administración tiene 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 información y presentación de los informes financieros.

**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, debido a fraude o 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 desviaciones pueden deberse a fraude 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 toman basándose en los estados financieros.

Atentamente.



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

Quito DM, 14 de febrero del 2020

## Anexo A

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material 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 debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento 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 una 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 de la Administración para dar a conocer, entre otros asuntos, el alcance de la planificación y el momento de la realización de la auditoría y los resultados de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración 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.
- También tratamos de determinar aquellos asuntos considerados de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, que sean asuntos clave de auditoría.

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

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja – bancos	3	3.512	2.356
Cuentas por cobrar	4	107.643	74.240
Otros anticipos a proveedores		36.466	1.427
Préstamos a empleados		1.307	707
Activos por impuestos corrientes	5	98.720	224.839
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>247.648</b>	<b>303.569</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, planta y equipo:			
Maquinaria y equipo		71.223	71.223
Muebles y enseres		9.071	9.071
Equipo de computación		13.827	13.827
Equipo de oficina		18.170	15.504
Equipo de laboratorio		8.713	8.713
Vehículo		21.700	21.700
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>142.704</b>	<b>140.038</b>
Depreciación acumulada		(95.421)	(95.421)
<b>TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)</b>	6	<b>47.283</b>	<b>44.617</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	7	<b>1.435.947</b>	<b>1.435.947</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.483.230</b>	<b>1.480.564</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>		<b>1.730.878</b>	<b>1.784.133</b>

Continúa...

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Econ. Félix Rolando Avellan M.  
**CONTADOR GENERAL**

Ing. Gustavo Angel Sargiotto  
**REPRESENTANTE LEGAL**

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

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	8	580.399	517.341
Pasivos corrientes IESS		4.808	4.556
Pasivos corrientes Provisiones	9	11.885	14.443
Pasivos corrientes SRI	10	12.817	22.382
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>609.909</b>	<b>558.722</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Otros pasivos a largo plazo	11	228.755	328.755
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>228.755</b>	<b>328.755</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>838.664</b>	<b>887.477</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	1.000.000	1.000.000
Reserva legal	13	38.392	38.392
Resultados acumulados de años anteriores	14	(141.736)	(141.709)
Resultados del ejercicio (NETO)		(4.442)	(27)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>892.214</b>	<b>896.656</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.730.878</b>	<b>1.784.133</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Econ. Félix Rolando Avellan M.  
 CONTADOR GENERAL

Ing. Gustavo Angel Sargiotto  
 REPRESENTANTE LEGAL

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ventas – Servicios	579.684	620.491
Otros ingresos	-	68.355
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>579.684</b>	<b>688.846</b>
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Compra de materiales y suministros	4.900	6.573
Sueldos personal de planta	59.873	53.913
Horas extras	10.431	13.435
Combustibles	46.099	42.684
Depreciaciones y amortizaciones	-	16.485
Mantenimiento de maquinaria	13.945	17.603
Servicio Operador Portuario	104.330	188.198
Mantenimiento y adecuaciones de Planta	72.178	69.646
Otros	17.135	21.866
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>328.891</b>	<b>430.403</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>250.793</b>	<b>258.443</b>
<b>Menos: GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Sueldos administrativos	104.519	92.887
Décimo tercero sueldo	8.710	7.741
Décimo cuarto sueldo	1.930	1.281
Aporte patronal IESS	11.654	10.357
IECE-Secap	1.110	929
Servicio eléctrico	10.492	10.574
Arriendos	5.737	5.259
Servicio telefónico	8.692	8.572
Honorarios pagados	15.304	9.455
Suministros de oficina	1.339	1.878
Seguros y reaseguros	14.485	14.513
Gastos no operacionales	13.415	53.549
Otros	44.433	17.201
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>241.820</b>	<b>234.196</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA.</b>	<b>8.973</b>	<b>24.247</b>
Participación 15%	(1.346)	(3.637)
Imp. a la renta de la compañía	(12.069)	(20.637)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)</b>	<b>(4.442)</b>	<b>(27)</b>

Econ. Félix Rolando Avellan M.  
**CONTADOR GENERAL**

Ing. Gustavo Ange Sargiotto  
**REPRESENTANTE LEGAL**

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

	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	12	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al 1 de enero		38.392	38.392
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	13	<u>38.392</u>	<u>38.392</u>
<b>RESULTADOS ACUM. DE AÑOS ANT.</b>			
Saldo al 1 de enero		(75.375)	(75.375)
Resultados acumulados de aplicación NIIF		(66.334)	(66.334)
Transferencia de resultados		957	957
Distribución de dividendos		(984)	(688)
Ajuste		-	(269)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	14	<u>(141.736)</u>	<u>(141.709)</u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		957	957
Transferencia a resultados acumulados		(957)	(957)
Resultados del ejercicio		(4.442)	(27)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE (NETO)</b>		<u>(4.442)</u>	<u>(27)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>892.214</u>	<u>896.656</u>

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	
	2018	2017
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes y otros	546.281	641.999
Pagado a proveedores y otros	(416.921)	689.658
Impuestos y contribuciones	(21.634)	(27.035)
Participación a trabajadores	(1.346)	(3.637)
Otros	(2.558)	72.978
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>103.822</b>	<b>1.373.963</b>
<b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(2.666)	(600)
Reversión avalúos de (5) tanques de almacenamiento	-	(1.413.208)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(2.666)</b>	<b>(1.413.808)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pasivos a largo plazo	(100.000)	(10.000)
Distribución de dividendos	-	(956)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(100.000)</b>	<b>(10.956)</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Incremento / disminución durante el año	1.156	(50.801)
Al inicio del año	2.356	53.157
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b>3.512</b>	<b>2.356</b>

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	
	2018	2017
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultados del Ejercicio (Pérdidas)	(4.442)	(27)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	16.485
Reversión, avalúos de (5) tanques de almacenamiento	-	1.413.208
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(33.403)	21.508
Pagos anticipados	(35.039)	12.962
Otras cuentas por cobrar	126.119	(29.888)
Préstamos a empleados	(600)	1.720
Cuentas por Pagar	63.058	(56.131)
Obligaciones IESS	252	(4.099)
Provisiones sociales	(2.558)	4.623
Impuestos y contribuciones	(9.565)	(6.398)
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>108.264</b>	<b>(55.703)</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>108.264</b>	<b>1.373.990</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>103.822</b>	<b>1.373.963</b>

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 2018**

---

**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 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 saldos de cuentas por cobrar a las industrias exportadoras de aceite, que son recuperados en el ejercicio corriente. La compañía registra la provisión para cuentas incobrables, de conformidad con lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

## 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

Registra los costos de la Planta de Operación y los (cinco) tanques de almacenamiento para aceites líquidos de exportación en terrenos de propiedad y uso de Autoridad Portuaria de Esmeraldas, por el importe de 1.733.379,00 USD., a costo histórico.

En mayo 2013 la Administración de la compañía, decide actualizar esos saldos, mediante un informe de avalúo por 1.413.208,00 USD.

En el periodo 2018 se decide la reversión de los saldos de avalúos y amortización, basado en la certificación entregada por la APE donde se establece que los tanques no son propiedad de Biopalma S.A., lo cual no consta en la escritura de convenio de operación del 5 de julio 2010.

## 2.5 PATRIMONIO

Registra el Capital Social de la Compañía, la Reserva Legal, los Resultados Acumulados de años anteriores y los Resultados del ejercicio.

## 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 integrales, una vez efectuadas las transacciones.

**3. CAJA Y BANCOS**

(en U.S. dólares)

Al 31 de diciembre registra:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	1.000	1.000
Banco del Pacífico	<u>2.512</u>	<u>1.356</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.512</u></b>	<b><u>2.356</u></b>

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Coopalma S.A. (1)	22.223	22.223
Cuentas por cobrar Clientes	46.999	13.337
Cuentas por Cobrar-APE-UIOP/2017 (2)	41.817	42.076
Provisión para cuentas incobrables	<u>(3.396)</u>	<u>(3.396)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>107.643</u></b>	<b><u>74.240</u></b>

(1) Saldo de cuentas por cobrar a Coopalma S.A., empresa socia que no está considerada como un negocio en marcha, debido a lo cual no se ha recuperado ese valor.

(2) Saldo de los valores pagados en el juicio coactivo con la (APE), bajo la denominación de gastos legales.

**5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

IVA pagado en compras 12%	196	463
Retención por cobrar IVA 100%	-	421
Retención en la fuente por cobrar 2% IR	10.931	12.878
Crédito tributario IVA	66.758	182.704
Anticipo Impuesto a la renta	<u>20.835</u>	<u>28.373</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>98.720</u></b>	<b><u>224.839</u></b>

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Saldo al comienzo del año	140.038	139.438
Adiciones del ejercicio	<u>2.666</u>	<u>600</u>
Total activos	<u>142.704</u>	<u>140.038</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(95.421)</u>	<u>(95.421)</u>
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b><u>47.283</u></b>	<b><u>44.617</u></b>

**7. OTROS ACTIVOS**

Planta Operación más (5) tanques almacenamiento.	3.146.587	3.146.587
(-) Reversión de avalúos y registro amortización acumulada	<u>(1.710.640)</u>	<u>(1.710.640)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.435.947</u></b>	<b><u>1.435.947</u></b>

La evolución de la inversión en la planta de operación con (5) tanques de almacenamiento, para la exportación de aceite líquido se presenta a continuación:

	(en U.S. dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo de la inversión en libros a costo histórico	1.733.379	1.733.379
Incremento por avalúos contabilizados en 2013	1.413.208	1.413.208
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.146.587</u></b>	<b><u>3.146.587</u></b>
Reversión de los avalúos contabilizados en el año 2013	(1.413.208)	(1.413.208)
Amortización acumulada del periodo	(297.431)	(297.432)
<b>Saldos a fin de año</b>	<b><u>1.435.947</u></b>	<b><u>1.435.947</u></b>
<b>8. CUENTAS POR PAGAR</b>		
Cuentas por pagar Proveedores locales	73.503	8.972
Sobregiros bancarios - cheques girados no cobrados	-	2.413
Hidalgo Hidalgo S.A.	255.129	255.129
Tramo S.A. Constructores	239.775	240.088
Cuentas por pagar sueldos	11.992	10.459
Retención judicial	-	280
<b>TOTAL</b>	<b><u>580.399</u></b>	<b><u>517.341</u></b>
<b>9. PASIVOS CORRIENTES PROVISIONES</b>		
Décimo tercero sueldo	7.290	6.885
Décimo cuarto sueldo	3.249	3.921
Participación a trabajadores	1.346	3.637
<b>TOTAL</b>	<b><u>11.885</u></b>	<b><u>14.443</u></b>
<b>10. PASIVOS CORRIENTES SRI</b>		
IVA cobrado en ventas	-	814
Retenciones	748	925
Impuesto a la renta por pagar	12.069	20.637
Impuestos declarados y liquidados	-	6
<b>TOTAL</b>	<b><u>12.817</u></b>	<b><u>22.382</u></b>
<b>11. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Préstamos, Juan Francisco Hidalgo Barahona	228.755	328.755
<b>TOTAL</b>	<b><u>228.755</u></b>	<b><u>328.755</u></b>
<b>12. CAPITAL SOCIAL</b>		
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
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

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.

**13. RESERVA LEGAL**

Reserva legal (1)	<u>38.392</u>	<u>38.392</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>38.392</u></b>	<b><u>38.392</u></b>

(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.

**14. RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANT.**

Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(75.402)	(75.375)
Resultados acumulados por aplicación (NIIF)	<u>(66.334)</u>	<u>(66.334)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>(141.736)</u></b>	<b><u>(141.709)</u></b>

**15. 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 al 31 de diciembre 2018.