

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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."

Quito DM, 18 de junio 2013

1. Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de "COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las correspondientes notas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad incluye el diseño, 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 apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre 2012, no revelan la implementación de NIIF de conformidad a lo que ha establecido la Superintendencia de Compañías.

3. Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se presentan en las páginas 3 a 5 de este informe. Sobre la base de mi auditoría. Esta auditoría ha sido efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no estén con exposiciones erróneas de carácter importante.

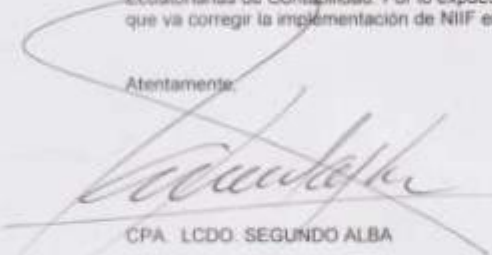
Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la 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.

Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

4. Opinión del Auditor

En mi opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de "COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A." al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Por lo expuesto, la Administración de la Compañía ha comentado que va corregir la implementación de NIIF en el periodo siguiente.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO

SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Chica	3	196	83
Cuentas por Cobrar	4	106.142	60.352
Otras Cuentas por Cobrar	5	41.751	41.751
Servicios y otros Pagos Anticipados	6	341.104	355.567
Activos por Impuestos Corrientes	7	336.332	199.777
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		825.525	657.530
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo		64.723	64.723
Muebles y Enseres		3.978	3.207
Equipos de Computación		7.911	7.911
Equipos de Oficina		9.333	4.187
Equipo de Laboratorio		8.713	8.712
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		94.658	88.740
Depreciación Acumulada		(40.072)	(31.989)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	8	54.586	56.751
OTROS ACTIVOS			
TOTAL OTROS ACTIVOS	9	1.665.916	1.786.163
TOTAL ACTIVO		2.546.027	2.500.444

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2012	2011
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	1.085.573	1.012.557
Obligaciones con el IESS		3.577	2.555
Por Beneficios de Ley a Empleados	11	21.777	14.905
Con la Administración Tributaria	12	45.918	17.498
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.156.845	1.047.515
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos de Socios	13	386.313	462.313
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		386.313	462.313
TOTAL PASIVO		1.543.158	1.509.829
PATRIMONIO			
Capital Social	14	1.000.000	1.000.000
Reservas	15	35.363	23.182
Resultados Acumulados	16	(99.001)	(42.687)
Resultados del Ejercicio, (NETO)		66.507	10.020
TOTAL PATRIMONIO		1.002.869	990.515
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.546.027	2.500.444

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
INGRESOS	NOTAS	2012	2011
Ventas – Servicios	17	1.136.463	656.376
TOTAL INGRESOS		1.136.463	656.376
Menos: GASTOS			
Compra de Materiales y Suministros		96.911	25.582
Servicio operador Portuario		177.476	110.279
Sueldos personal de Planta		59.600	56.400
Horas extras		15.670	11.099
Combustibles		33.205	31.719
Depreciación Activos Fijos		8.083	9.586
Mantenimiento de maquinaria		33.415	98.768
Servicio inspección comercial		20.609	13.056
Montajes y adecuaciones en planta		227.549	79.936
Provisiones y Amortizaciones		85.058	-
TOTAL GASTOS		757.576	436.425
MARGEN BRUTO		378.887	219.951
Sueldos Administrativos		40.200	47.400
Decimo Tercero Sueldo		9.521	8.932
Decimo Cuarto Sueldo		3.613	3.542
Aporte patronal IESS		11.128	11.574
Iece-Secap		998	-
Fondos de Reserva		8.350	8.650
Servicios de correo		267	-
Arriendo		7.826	-
Servicio Telefónico		769	1.200
Honorarios Pagados		64.004	21.720
Suministros de oficina		2.861	-
Seguros y Reaseguros		26.342	28.836
Vacaciones		-	3.300
Gastos no Operacionales		78.674	51.075
Otros		2.526	14.283
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		257.079	200.512
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		121.808	19.439
Participación a trabajadores (15%)		(18.271)	(2.916)
Impuesto a la renta		(24.849)	(4.559)
Reserva legal		(12.181)	(1.944)
RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)		66.507	10.020

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

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

	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		1.000.000	1.000.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	15	1.000.000	1.000.000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		23.182	21.238
Asignación en el periodo	16	12.181	1.944
TOTAL RESERVA LEGAL		35.363	23.182
RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES	17		
Saldo al 1 de enero		(42.687)	68.035
Transferencias		10.020	(130.722)
Resultados acumulados de la aplicación NIIF		(66.334)	-
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES		(99.001)	(42.687)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		(10.020)	(130.722)
Transferencia		10.020	130.722
Resultados del Ejercicio		121.808	19.439
Participación a Trabajadores (15%)		(18.271)	(2.916)
Impuesto a la renta Compañía		(24.849)	(4.559)
Reserva Legal		(12.181)	(1.944)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)		66.507	10.020
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.002.869	990.515

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	1.090.673	724.045
Pagado a proveedores y otros	(934.479)	(601.719)
Impuestos y contribuciones	3.571	(306)
Participación a trabajadores	(2.916)	-
Reserva Legal	(12.181)	-
Provisiones	(8.484)	1.944
Resultados Acumulados por aplicación NIIF	(54.153)	-
Otros	-	1.302
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	82.031	125.266
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(5.918)	-
Otros activos	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5.918)	-
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro contable	-	(90.297)
Pasivos a largo plazo	(76.000)	(35.000)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(76.000)	(125.297)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	113	(31)
Al inicio del año	83	114
A FIN DE AÑO	196	83

Continúa

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (Neto)	66.507	10.020
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	128.330	9.586
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	(54.153)	-
Otros	-	1.944
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(45.790)	67.669
Pagos anticipados	14.464	183.940
Activos por impuestos corrientes	(136.556)	(41.751)
Otras cuentas por cobrar	-	(199.777)
Cuentas por Pagar	73.016	83.063
Obligaciones IESS	922	157
Participación a trabajadores	15.355	2.916
Provisiones sociales	(8.484)	3.246
Impuestos y contribuciones	28.420	4.253
Total de los cambios en activos y pasivos	(58.653)	103.716
Total de los ajustes	15.524	115.246
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	82.031	125.266

COMERCIALIZADORA BIOPALM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012

1. INFORMACION GENERAL

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 2008 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Cuarta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de marzo del 2009.

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 07.Q.U.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.

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

En el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resume las principales políticas contables bajo (NEC) 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

Incluye los saldos de cuentas por cobrar a las industrias exportadoras de aceite, que son recuperados en el curso normal del ejercicio. La Compañía de conformidad con lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, registra el 1% para la 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, las adquisiciones se revelan a su costo de adquisición. Una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos se aplica a las cuentas correspondientes de costo 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 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 las cuentas de Gastos Administrativos y Gastos Pre-operacionales de Constitución, incurridos antes de operaciones. En el periodo 2011 se activa el costo de la inversión realizada, 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 los Resultados Acumulados 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 Y BANCOS	(en U.S. dólares)	
	2012	2011
Al 31 de diciembre registra:		
Caja Chica	196	83
TOTAL	196	83
4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Agro Paraiso S.A.	11.111	-
Comercializadora Ciecopalma	27.165	-
Agrícola Río Manso	3.668	-
Epacem	41.849	63.111
Sandro Vera Gaona	25.106	-
Provisión Para Cuentas Incobrables (1)	(2.759)	(2.759)
TOTAL	106.142	60.352
5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Epacem S.A.	15.088	15.088
Coopalma S.A.	26.663	26.663
TOTAL	41.751	41.751
6. OTROS ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Alejandro Duque Reinoso	13.000	13.000
Jorge Hitler Intriago	190.000	180.000
Giovanni Javier García V.	140.000	140.000
Jorge Hitler Intriago	2.567	2.567
Contecargo Consitelec	20.000	20.000
Orlín Quiñones	1.036	-
Ajustes	(15.499)	-
TOTAL	341.104	355.567
7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA pagado en Compras 12%	11.234	3.696
Retención por Cobrar IVA 70%	2.519	10.862
Retención por Cobrar IVA 100%	10.057	-
Retención por Cobrar Fuente 2% IR	22.282	23.139
Retención por Cobrar Ret. 8%	2.174	2.174
Crédito tributario IVA	267.630	159.906
Anticipo Impuesto a la Renta	20.436	-
TOTAL	336.332	199.777

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(en U.S. dólares)

2012 2011

Al 31 de diciembre registra:

Saldo al comienzo del año	88.740	88.740
Adiciones	5.918	-
Total Activos	94.658	88.740
Depreciación Acumulada del Periodo	(40.072)	(31.989)
Saldo a fin de año, (NETO)	54.586	56.751

9. OTROS ACTIVOS

Tanques de almacenamiento para aceites líquidos	1.665.916	1.698.190
Gastos administrativos	-	57.345
Gastos pre operacionales	-	30.628
TOTAL	1.665.916	1.786.163

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

Tanques de almacenamiento para aceites líquidos	1.733.379	1.733.379
Amortización de la inversión	(67.463)	(35.189)
Saldo a fin de año	1.665.916	1.698.190

10. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	5.256	2.062
Sobregiro contable - Cuenta Bancos	152.249	95.968
Hidalgo E. Hidalgo S.A.	255.129	302.469
Tramasa Constructores	672.939	612.058
TOTAL	1.085.573	1.012.557

11. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Décimo tercero sueldo	733	637
Décimo cuarto sueldo	2.773	2.372
Vacaciones	-	8.981
Participación a Trabajadores	18.271	2.916
TOTAL	21.777	14.906

12. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre registra:

IVA cobrado en ventas	10.613	10.028
Retenciones	10.456	2.911
Impuesto a la renta de la Compañía	24.849	4.559
TOTAL	45.918	17.498

13. PRESTAMOS DE SOCIOS

(en U.S. dólares)

	2012	2011
Al 31 de diciembre registra:		
Juan Francisco Hidalgo B.	134.863	134.863
Cuentas por Pagar a Otros Accionistas	251.450	327.450
TOTAL	386.313	462.313

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		1.000.000	1.000.000

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)	35.363	23.182
TOTAL	35.363	23.182

(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 ACUMULADOS

Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(32.667)	(42.687)
Resultados acumulados de la aplicación NIIF	(66.334)	-
TOTAL	(99.001)	(42.687)

17. INGRESOS

Ventas tarifa 12%	1.039.795	656.376
Ventas tarifa 0%	96.668	-
TOTAL	1.136.463	656.376

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La compañía, por estar determinada en el tercer grupo de implementación NIIF, para el efecto, está obligada a presentar sus estados financieros, acogiéndose a esa normativa internacional a partir del periodo 2012.