

# NEOPALMA S.A.

## AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



### CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente	1 pág.
Balance General	2-3
Estado de Resultados	4
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-11

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

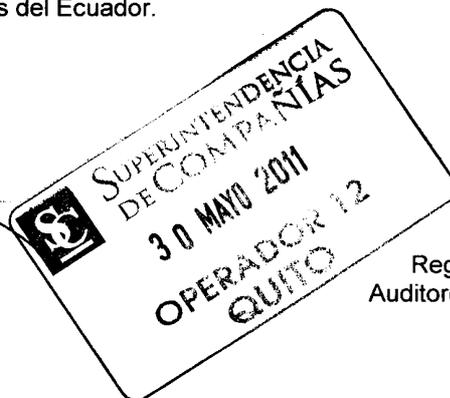
A los Señores Miembros del Directorio y Señores Accionistas de  
NEOPALMA S.A.

Quito DM, 23 de mayo del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NEOPALMA S.A, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 no fueron auditados por nosotros, estos son presentados sólo para efectos comparativos.
2. La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. 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.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales establecen que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen 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. La auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración, sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de NEOPALMA S.A., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y más disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO  
CPA No. 17.028



Registro Nacional de  
Auditores externos No. 382

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

		<u>31 de diciembre</u>	
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	102.541	65.358
Cuentas por cobrar	4	273.941	324.131
Inventarios	5	52.890	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>429.372</b>	<b>389.489</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos		644.690	644.690
Software contable		2.016	-
Muebles y enseres		510	-
Maquinaria Agrícola		8.960	-
Equipo de Computación		2.380	-
Otros		4.141	-
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>662.697</b>	<b>644.690</b>
Depreciación acumulada		(2.073)	-
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	6	<b>660.624</b>	<b>644.690</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Seguros Pagados por Adelantado		2.135	-
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>2.135</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>		<b>1.092.131</b>	<b>1.034.179</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Continúa...**

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

		<u>31 de diciembre</u>	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores	7	24.938	5.362
Cheques girados y no cobrados		-	90.687
Obligaciones IESS	8	3.440	1.275
Obligaciones Tributarias	9	46.160	59.450
Obligaciones Sociales		6.760	18.069
Provisiones Sociales	10	57.001	43.367
Otras cuentas por pagar	11	100.146	-
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>238.445</u></b>	<b><u>218.210</u></b>
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS</b>		<b><u>238.445</u></b>	<b><u>218.210</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	644.690	644.690
Reserva legal		36.345	17.162
Resultados del ejercicio (Neto)		172.651	154.117
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>853.686</u></b>	<b><u>815.969</u></b>
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.092.131</u></b>	<b><u>1.034.179</u></b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NEOPALMA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
<b>INGRESOS</b>			
Ventas		1.498.710	1.008.110
Otros ingresos		4.944	169
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.503.654</b>	<b>1.008.279</b>
<b>Menos: COSTOS</b>			
Costos Directos		807.191	495.395
Costos Indirectos		135.453	88.588
Otros costos Indirectos		167.923	130.560
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>1.110.567</b>	<b>714.543</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>393.087</b>	<b>293.736</b>
<b>Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
Gastos Administrativos	13	94.839	24.597
Otros gastos		1.834	335
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>(96.673)</b>	<b>(24.932)</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.</b>			
		<b>296.414</b>	<b>268.804</b>
Participación a trabajadores 15%		(44.462)	(40.320)
Impuesto a la renta Compañía 25%		(60.118)	(57.205)
Asignación Reserva Legal		(19.183)	(17.162)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)</b>		<b>172.651</b>	<b>154.117</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NEOPALMA S.A.**  
**ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
(Expresado en U.S. dólares)

		<b>31 de diciembre</b>	
	NOTAS	2010	2009
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Capital social		644.690	644.690
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	<b>9</b>	<b>644.690</b>	<b>644.690</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al 1 de enero		17.162	-
Asignación en el periodo		19.183	17.162
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<b>36.345</b>	<b>17.162</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Saldo al 1 de enero		-	-
Transferencia de resultados del ejercicio		154.117	-
Distribución de utilidades		(154.117)	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		154.117	-
Transferencia a Resultados Acumulados		(154.117)	-
Resultados del ejercicio		296.414	268.804
Participación a trabajadores 15%		(44.462)	(40.320)
Impuesto a la renta Compañía 25%		(60.118)	(57.205)
Asignación Reserva Legal		(19.183)	(17.162)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<b>172.651</b>	<b>154.117</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>853.686</b>	<b>815.969</b>

**NEOPALMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2010</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes y otros	1.548.900
Pagado a proveedores y otros	(1.326.843)
Participación a trabajadores	(44.462)
Impuesto a la renta Compañía	(32.473)
Provisiones sociales	(57.953)
Otros ingresos	24.127
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>111.296</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisiciones de activos fijos	(18.007)
Otros activos	(2.135)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(20.142)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Otras cuentas por pagar	100.146
Distribución de dividendos	(154.117)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>(53.971)</u></b>
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	
Aumentos (Disminución) durante el año	37.183
Al inicio del año	65.358
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b><u>102.541</u></b>
<b>Continúa...</b>	

**NEOPALMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2010</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
<b>Resultados del ejercicio (Neto)</b>	<b>172.651</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	2.073
Otros	19.183
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar	50.190
Inventarios	(52.890)
Cuentas por pagar	(90.687)
Otras cuentas por pagar	19.576
Impuestos por pagar	(13.290)
Obligaciones IESS	2.165
Provisiones sociales	2.325
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>(84.936)</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>(61.355)</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación</b>	<b>111.296</b>

# **NEOPALMA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

### **1. LA COMPAÑÍA**

NEOPALMA S.A., es una compañía anónima de carácter agrícola y comercial de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Santo Domingo, capital de la provincia de de Santo Domingo de los Tsáchilas, República del Ecuador el 30 de octubre del 2008, ante el Doctor José Estuardo Novillo Peralta de la Notaría Cuarta del Cantón Santo Domingo. Sujeta a lo que disponen las leyes ecuatorianas y el Estatuto Social vigente.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Santo Domingo, cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, pudiendo establecer sucursales, oficinas, agencias o establecimientos administrados en uno o más lugares del territorio nacional o del exterior o cambiar su domicilio principal.

El plazo de duración de la compañía es de noventa y nueve años contados desde la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil. Se podrá ampliar el plazo o la sociedad disolverse y liquidarse antes de su cumplimiento de conformidad con lo que se determina sobre el particular en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social vigente.

El objeto principal de la compañía se orienta a las siguientes actividades: la producción y comercialización de productos agrícolas, para el mercado interno y para la exportación, así como la preparación de los productos derivados de dichos productos agrícolas. Pero también podrá dedicarse a cualquier otra clase de negocios relacionados directa o indirectamente con la compra, venta, preparación o exportación de productos agrícolas, subproductos y derivados de los mismos, así como adquirir toda clase de propiedades y ejecutar actos y celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles. Todo a nivel nacional y en el exterior, para el cumplimiento de su objeto social. La compañía podrá realizar todo acto o contrato permitido por las leyes ecuatorianas.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

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

#### **2.1 BASE DE PRESENTACION**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico al 31 de diciembre del 2009, cuyas cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.

#### **2.2 CUENTA BANCOS**

Revela el efectivo disponible en la cuenta Banco Internacional, para las actividades financieras de la compañía.

### 2.3 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar y otros valores anticipados. La compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes.

### 2.4 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN

Las adquisiciones de activos fijos se presentan a su costo histórico de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o baja, el valor de esos bienes son aplicados a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación. Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 10 años, de conformidad con los siguientes porcentajes de ley:

Muebles y Enseres, Maquinaria Agrícola,	10 %
Equipos de Computación y Software contable	33 %

### 2.5 OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Registra los saldos acumulados por pagar a proveedores y otros acreedores. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y las obligaciones registradas con el IESS.

### 2.6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS

Incluye el saldo por pagar a los accionistas de la compañía, por efecto de ciertas transacciones internas a favor de los accionistas de la compañía.

### 2.7 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas y la reserva legal. También incluye los resultados económicos acumulados de ejercicios anteriores.

### 2.8 INGRESOS

Registra los ingresos por la venta de fruta de palma de propiedad de la compañía sobre la base de facturas emitidas en el ejercicio examinado.

### 2.9 COSTOS Y GASTOS

Revela los costos por compras que son reconocidas en la contabilidad, una vez que se efectúan los pagos de esas transacciones. Igualmente los gastos operacionales son reconocidos en el momento que se causan y se pagan.

## 3. CAJA - BANCOS

(en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
La compañía registra:		
Caja Chica	450	3.300
Bancos	102.091	62.058
<b>TOTAL</b>	<b><u>102.541</u></b>	<b><u>65.358</u></b>

<b>4. CUENTAS POR COBRAR</b>	(en U.S. dólares)	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Contratistas	2.741	400
Empleados	22.086	11.804
Otros	249.114	311.927
<b>TOTAL</b>	<b>273.941</b>	<b>324.131</b>

<b>5. INVENTARIOS</b>		
Palmas	52.890	-
<b>TOTAL</b>	<b>52.890</b>	-

<b>6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Terrenos	644.690	644.690
Mulares	4.141	-
Activos fijos sujetos a depreciación	13.866	-
<b>SUMAN</b>	<b>662.697</b>	<b>644.690</b>
Depreciación acumulada	(2.073)	-
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>660.624</b>	<b>644.690</b>

A continuación, se presenta la evolución de propiedad, planta y equipo en el periodo 2010:

ACTIVOS	01/01/10	Adiciones	Bajas	Depreciación Acumulada	31/12/10
Terrenos	644.690		-	-	644.690
Mulares	-	4.141	-	-	4.141
Software contable	-	2.016	-	(1.008)	1.008
Muebles y enseres	-	510	-	(38)	472
Maquinaria agrícola	-	8.960	-	(597)	8.363
Equipo de computación	-	2.380	-	(430)	1.950
<b>TOTAL</b>	<b>644.690</b>	<b>18.007</b>	-	<b>(2.073)</b>	<b>660.624</b>

<b>7. PROVEEDORES</b>		
Suministros	2.855	3.356
Servicios	22.083	2.006
<b>TOTAL</b>	<b>24.938</b>	<b>5.362</b>

<b>8. OBLIGACIONES IESS</b>		
Aportes	2.754	1.201
Préstamos Quirografarios	246	74
Fondos de Reserva	439	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.439</b>	<b>1.275</b>

**9. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

(en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
La compañía registra:		
Impuesto a la renta	45.102	57.221
Retenciones Impuesto a la Renta	1.058	2.228
<b>TOTAL</b>	<b><u>46.160</u></b>	<b><u>59.450</u></b>

**10. PROVISIONES SOCIALES**

Décimo tercero	995	430
Décimo cuarto	8.002	2.616
Vacaciones	3.542	-
Participación a Trabajadores	44.462	40.321
<b>TOTAL</b>	<b><u>57.001</u></b>	<b><u>43.367</u></b>

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Pierre Hitti	50.000	-
Sra. Lucía Andrade	50.000	-
Otras	146	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>100.146</u></b>	<b><u>-</u></b>

**12. CAPITAL SOCIAL**

Capital social	644.690	644.690
<b>TOTAL</b>	<b><u>644.690</u></b>	<b><u>644.690</u></b>

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a 644.690,00 U.S. dólares divididos en 64.469 acciones ordinarias y nominativas de 10 dólares de los Estados Unidos de América cada una, numeradas del 1 al sesenta y cuatro mil cuatrocientos sesenta y nueve.

**13. GASTOS OPERACIONALES**

Del Personal	41.618	15.382
Generales	53.221	9.215
<b>TOTAL</b>	<b><u>94.839</u></b>	<b><u>24.597</u></b>

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

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