

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía Paniris S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Paniris S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados Integral, estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio contable terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y conforme con las Normas Internacionales de Auditoría, en tal virtud, emito el informe limpio.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financieras NIIF's aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a 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 que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable y emitir una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Paniris S.A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad NIC, generalmente aceptadas en el Ecuador.

*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, al 20 marzo de 2017*



PANIRIS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO		2015	2016
Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	169.606,00	128.851,01
Pagos Anticipados	4	119.216,28	144.535,06
Cuentas por Cobrar Clientes -Exterior	5	905.262,67	230.948,23
Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	6	15.105,22	28.655,22
Préstamos a Accionistas	7	48.303,34	46.906,33
Impuesto Anticipado a la Renta	8	56.164,29	63.499,32
Pagos Anticipados		55,00	0,00
Depósitos en Garantía	9	946,40	946,40
Inventarios	10	248.147,27	301.661,73
Total Activo Corriente		1.562.806,47	\$ 946.003,30
Propiedades, Planta y Equipos			
Edificios	11	136.621,16	136.621,16
Equipos de Computación		2.101,40	2.101,40
Vehículos		90.671,26	72.671,26
Herramientas y Equipos		60.647,96	60.647,96
Total Propiedades, Planta y Equipo		290.041,78	272.041,78
Depreciación Acumulada		-79.125,98	-94.211,16
Total Propiedades, Planta y Equipos		210.915,80	\$ 177.830,62
Activos Diferidos		250,00	\$ -
Total Activo		1.773.972,27	\$ 1.123.833,92



PANIRIS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PASIVO		2015	2016
Corriente			
Proveedores	12	\$ 612.741,03	\$ 27.255,69
Cuentas por Pagar Instituciones Financieras	13	15.551,78	8.975,43
Cuentas por Pagar Clientes No Relacionados	14	38.348,25	120,88
Provisiones	15	34.151,01	42.294,89
Intereses por Pagar	16	980,36	1.995,93
Retenciones por Pagar	17	12.025,05	4.496,34
Obligaciones con el IESS	18	4.239,59	3.772,49
Obligaciones con Empleados	19	15.118,46	16.019,43
Impuesto a la Renta	20	45.253,68	12.030,10
Participación de Trabajadores	21	36.299,75	9.649,81
Total Pasivo Corriente		\$ 814.708,96	\$ 126.610,99
Largo Plazo			
Documentos por Pagar	22	\$ 337.098,38	\$ 347.098,38
Cuentas por Pagar	23	80.138,13	65.445,57
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 417.236,51	\$ 412.543,95
Total Pasivo		\$ 1.231.945,47	\$ 539.154,94
Patrimonio			
Capital Suscrito	24	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva Legal		876,40	876,40
Utilidades Acumuladas por Pagar		379.905,52	540.350,40
Utilidad del Ejercicio	25	160.444,88	42.652,18
Total Patrimonio		\$ 542.026,80	\$ 584.678,98
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.773.972,27	\$ 1.123.833,92

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ingresos por Exportaciones	\$ 11.076.651,54
Ventas locales 12%	102.282,00
Ventas locales tarifa 0%	1.575,00
Otros Ingresos	91.324,27
	<u>11.271.832,81</u>
Costo de Ventas	-10.360.547,71
Utilidad Bruta	<u>\$ 911.285,10</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	\$ 191.535,42
Gastos Financieros	53.441,75
Gastos de Producción	620.586,30
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 845.563,47</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>\$ 65.721,63</u>
15% Participación de Empleados	-9.858,24
	<u>\$ 55.863,39</u>
22% Impuesto a la Renta	-12.289,94
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 43.573,45</u>

Ver notas a los estados financieros.



PANIRIS S.A.
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

6

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2016	800,00	876,40	379.905,52	160.444,88	542.026,80
Utilidad del Ejercicio				42.652,18	42.652,18
Ajustes			160.444,88	-160.444,88	0,00
Dic. 31/2016	\$ 800,00	\$ 876,40	\$ 540.350,40	\$ 42.652,18	\$ 584.678,98

Ver notas a los estados financieros.



PANIRIS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2016

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>\$ 507.793,09</u>
Incremento Neto (Disminución) en efectivo y equivalente al efectivo	
<i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación</i>	
Clases de cobros por actividades de operación	
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.</i>	2.891.397,57
Clases de pagos por actividades de operación:	
<i>Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	-2.344.783,67
<i>Pagos a y por cuenta de empleados.</i>	
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualid. y otras obligaci. derivadas de las pólizas suscritas.</i>	
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	
<i>Impuestos a las ganancias pagadas</i>	-38.820,81
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>0,00</u>
<i>Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo.</i>	0,00
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo.</i>	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-548.548,08</u>
<i>Documentos por Pagar a corto Plazo</i>	-547.295,46
<i>Deuda a largo Plazo</i>	-1.252,62
<i>Otras entradas y (salidas) de efectivo.</i>	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES	
EFFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE INVERSIÓN	
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>	
<i>Incremento (Disminución) Neto sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.</i>	-40.754,99
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo.</i>	169.606,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 128.851,01</u>

Ver notas a los estados financieros.



Paniris S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía Sociedad Anónima Paniris S.A. en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas se constituyó el 14 de marzo de 2003 la escritura pública correspondiente fue inscrita el día 9 de mayo de 2003 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El objeto social es la importación, exportación, distribución, compra, venta comercialización de productos agrícolas (cacao).

La compañía Paniris S. A. el 10 de noviembre del año 2008 cambia de domicilio del Cantón Guayaquil al Cantón Durán y Reforma sus Estatutos ante el Abogado Renato C. Esteves Sañudo, Notario Suplente encargado de la Notaria Vigésima Novena del Cantón Guayaquil, la escritura pública correspondiente y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán el día veintitrés de enero del año 2009 y en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día cinco de febrero del año 2009.

2. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de presentación. - *Los estados financieros adjuntos fueron preparados en US\$, Dólares americanos, las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución Societaria No. 08.G.DSC vigentes autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.*

Ver notas a los estados financieros.



Paniris S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

Depreciación estimada de Propiedades, Plantas y Equipo:

Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

3. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Caja	\$ 1,400.00
Bancos	36,887.86
Bancos del Exterior	90,563.15
	<u>\$ 128,851.01</u>

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

4. Pagos Anticipados \$ 144,535.06

Registra el saldo de los préstamos concedidos por la compañía a proveedores, empleados administrativos, cuadrilla, etc. al 31 de diciembre de 2016 sin generar intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes Exterior 2015 2016 Variación
\$ 905,262.67 \$ 230,948.23 \$ (674,314.44)

Registra el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016 por los anticipos entregados a la compañía Transmar Commodity Group Ltda., en la cantidad de \$39,994.80, Blommer Chocolate co. \$5,330.82, Agroindustria Mexico(anco) \$5,739.49, y Guan Chong Cocoa Manufactures San BHD \$179,883.12, generado por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

6. Cuentas por Cobrar-Clientes No Rel. 2015 2016 Variación
\$ 15,105.22 \$ 28,655.22 \$ (13,550.00)

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2015 por anticipos entregados proveedores por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

7. Préstamos a Accionistas \$ 46,906.33

Registra el saldo conciliado generado por la entrega al accionistas Señor Jacinto Andrade, en la cantidad de \$ 197,65 y Fideicomiso del estadio "Capwel" en la cantidad de \$ 46,708. 2015, sin intereses.

Ver notas a los estados financieros.



Paniris S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

8. Impuestos Anticipados a la Renta

Retención en la Fuente 1%	\$ 2,959.83
Impuesto al Valor Agregado (bienes) 12%	8,935.15
Impuesto al Valor Agregado (Servicios) 12%	12,425.94
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>39,178.40</u>
	<u><u>\$ 63,499.32</u></u>

Contabiliza el anticipo a la renta calculado por la compañía, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado, efectuada a la compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas al 31 de diciembre de 2016.

9. Depósitos en Garantía \$ 946.40

Contabiliza el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016 por el depósito en garantía que mantiene en las empresa Conocel /Emapap

10. Inventarios

Cacao Natural	\$ 255,672.47
Cacao Negro Pelota	35,358.22
Cacao Negro Triturado	2,896.94
Suministros (sacos)	<u>7,734.10</u>
	<u><u>\$ 301,661.73</u></u>

Registra el saldo del stock de inventario conformado por: cacao de naturaleza natural, negro pelota, negro triturado y suministros en general, al 31 de diciembre de 2016.

11. Propiedades, Planta y Equipos	2015	2016	Variaciones
Edificios	\$ 136,621.16	\$ 136,621.16	0.00
Equipos de computación	2,101.40	2,101.40	0.00
Vehículos	90,671.26	72,671.26	(18,000.00)
Herramientas y Equipos	<u>60,647.96</u>	<u>60,647.96</u>	<u>0.00</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 290,041.78	\$ 272,041.78	\$(18,000.00)
Depreciación acumulada	<u>(79,125.98)</u>	<u>(94,211.16)</u>	<u>(15,085.18)</u>
Total de Propiedades, Planta y Equipo	\$ 210,915.80	\$ 177,830.62	\$(33,085.18)

Las Propiedades, Planta y Equipo: están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calculan aplicando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Ver notas a los estados financieros.



Paniris S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

12. Proveedores	2015	2016	Variación
	\$ 612,741.03	\$ 27,255.69	\$ (585,485.34)

Registra el saldo de los créditos otorgados a la compañía por proveedores de suministros (cacao) y otros al 31 de diciembre de 2016, sin intereses.

13. Cuentas por Pagar a Instituciones Financieras	2015	2016	Variación
	\$ 15,551.78	\$ 8,975.43	\$ (6,576.35)

Importe del saldo establecido al 31 de diciembre de 2016, proveniente de Préstamos otorgado a la empresa por el Banco Internacional, en la cantidad de \$2,708.43, para la adquisición de un vehículo marca Ford modelo año 2014, interés anual 11%, Banco de Pichincha \$4,067.00 y depósito efectuado por Banco Internacional \$2,200.00.

14. Cuentas por Pagar-Clientes No Relacionados	2015	2016	Variación
	\$ 38,348.25	\$ 120.88	\$ (38,227.37)

Revela el saldo establecido al 31 de diciembre de 2016, proveniente de la compra de cacao a la proveedora Sra. Melba Antonia Anchundia Franco.

15. Provisiones	2015	2016	Variaciones
Otras Provisiones	\$ 3,484.38	\$ 4,183.23	\$ 698.85
Jubilación Patronal	19,132.54	22,428.87	3,296.33
Indemnización por desahucio	4,253.89	6,562.59	2,308.70
Provisiones (compra camión)	7,280.20	9,120.20	1,840.00
	\$ 34,151.01	\$ 42,294.89	\$ 8,143.88

Revela el saldo de las provisiones conciliadas por la compañía, al 31 de diciembre de 2016, para constituir el fondo de jubilación patronal y desahucio de los trabajadores de acuerdo con las normas laborales vigentes, y otras.

16. Intereses por Pagar	\$ 1,995.93
--------------------------------	--------------------

Contabiliza el saldo de intereses acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2016, al Servicio de Rentas Internas en la cantidad de \$1,945.04 y a los accionistas en la suma de \$ 50.89.

Ver notas a los estados financieros.



Paniris S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

17. Retenciones por Pagar

	2015	2016	Variación
Retención en la Fuente 1%	\$ 9,673.64	\$ 3,398.99	\$ (6,274.65)
Retención en la Fuente 2%	372.30	180.53	(191.77)
Retención en la Fuente 3%	322.37	203.99	(118.38)
Honorarios profesionales 10%	59.89	47.68	(12.21)
Impuesto al Valor Agregado 100%	1,596.85	665.15	(931.70)
	\$ 12,025.05	\$ 4,496.34	\$ (7,528.71)

Registra el saldo correspondiente a los impuestos retenidos por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2016, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna.

18. Obligaciones con el IESS

	2015	2016	Variaciones
Aportes individuales	\$ 895.25	\$ 847.21	\$ (48.04)
Aportes Patronales	1,056.31	999.66	(56.65)
Fondos de Reserva	484.02	547.43	63.41
Préstamos Quirografarios	1,490.13	1,070.26	(419.87)
Préstamo Hipotecario	219.20	218.27	(0.93)
SECAP-IECE	94.68	89.66	(5.02)
	\$ 4,239.59	\$ 3,772.49	\$ (467.10)

Contabiliza el saldo correspondiente de aportes Individuales, Patronales, Fondo de Reservas, préstamos Quirografarios, Hipotecarios, y Secap-Iece pendientes de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 diciembre de 2016.

19. Obligaciones con Empleados

	2015	2016	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 649.00	747.15	\$ 98.15
Décimo Cuarto sueldo	6,743.00	6,875.00	132.00
Indemnizaciones 25%	1,292.18	3,151.80	1,859.62
Vacaciones	6,434.28	5,245.48	(1,188.80)
	\$ 15,118.46	\$ 16,019.43	\$ 900.97

Registra el saldo de: Décimo Tercer y Cuarto Sueldo, Indemnizaciones 25% y vacaciones pendientes de consignar al IESS al 31 de diciembre de 2016.

20. Impuesto a la Renta

\$ 12,030.10

Saldo del importe del Impuesto a la Renta pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.



Paniris S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

21. Participación de Empleados **\$ 9,649.81**

Revela el 15% de utilidades pendiente de liquidarse al personal de empleados, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 diciembre de 2016.

22. Documentos por Pagar L/P	2015	2016	Variaciones
Documentos por Pagar	\$ 276,998.38	\$ 286,998.38	\$ (10,000.00)
Accionistas	60,100.00	60,100.00	0.00
	\$ 337,098.38	\$347,098.38	\$ (10,000.00)

Registra el saldo de los préstamos concedidos a la empresa por sus principales para incremento del capital de trabajo, y atender gastos en la comercialización de productos agrícolas (cacao), en la cantidad de \$60,100.00 y préstamo de largo plazo \$286,998.38, al 31 de diciembre de 2016 sin intereses anuales.

23. Cuentas por Pagar L/P	23015	2016	Variación
	\$ 80,138.13	\$ 65,445.57	\$ (14,692.56)

Contabiliza el saldo por la adquisición de suministros, materiales y otros a proveedores del mercado local, inclusive por el alquiler de patios (secado de Cacao), sin intereses anuales al 31 de diciembre de 2016.

24. Capital Suscrito **\$ 800.00**

Contabiliza 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 de los Estados Unidos de América cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del año 2016.

25. La compañía al 31 de diciembre de 2016, registra la utilidad neta de \$ 42,652.18 generada durante el desarrollo de la actividad económica, para la cual fue constituida legalmente.

26. **Reserva Legal.** - Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser Distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

27. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.



Paniris S.A.
Notas a los Estados Financiero
al 31 de diciembre de 2016

28. Conforme a la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, el objeto social es la importación, exportación, distribución, compra, venta comercialización de productos agrícolas (cacao). En tal virtud, sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido en la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

29. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, inclusive, 2016 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

30. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de los estados financieros al 20 marzo de 2017, en adición a las notas explicativas no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración Central de la compañía, hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.