



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- NOTAS DE CARÁCTER GENERAL:

1.- OBJETIVO Y ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA:

REYPALMA S.A. está constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada por la Abogada Vilma Francisca Alava Ramírez, Notaria Suplente del Dr. Javier Enrique Gonzaga Tama, Notario Interino Décimo Cuarto del Cantón Guayaquil otorgada el 12 de junio del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón El Triunfo el 27 de octubre de 2008. Su capital social suscrito y pagado es de US\$ 800,00 dividido en un ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

Tiene su domicilio en la ciudad de El Triunfo, y su actividad económica principal es la agrícola.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas a la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

2.1 Base de Presentación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000 y sus registros contables son preparados a partir de 1 de enero del 2012 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de REYPALMA S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2015, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$99.688,81; los resultados del año arrojan una utilidad de US\$60.407.75.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

2.3 Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, y (3) Otras 



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a REYPALMA S.A. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.3.1 Financieros

Al 31 de diciembre la Compañía del 2015 tiene liquidez, sus activos corriente cubren 2.15 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 2,35%, por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 9,08%.

2.4. Activos Biológicos.

Al 31 de diciembre del 2015 se componen de siembras de palma africana. Se registran al costo de adquisición y se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. Para valorizar sus activos biológicos decidió aplicar el modelo del costo como valor razonable debido a que la compañía opera en una zona poco común, donde no existen mercados activos para determinar el valor razonable de dichos activos

2.5 Propiedades, planta y equipo, neto

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
EDIFICIOS	20
VEHÍCULOS	5
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.6 Deterioro del valor de los activos

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Así mismo, la empresa evalúa al final de cada período de balance, si existe deterioro de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados. (P)



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

2.7 Beneficios a empleados

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados. El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados es determinada en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren prestado sus servicios de forma continua por 20 años o más tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores independientemente de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cuando un trabajador o empleador de por terminada la relación laboral por desahucio, el empleador le dará una bonificación del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

2.8 Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscal del año y está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

2.9 Participación de Trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en *Q*



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

que se devenga; sin embargo los trabajadores sólo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con SBU 2015); el excedente debe ser entregado al IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.10 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.12 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.13 Resultados acumulados – Reserva de Capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones)

2.14 Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y ^Q



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Medianas Entidades (NIFF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido,

si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.15 Operaciones de financiamiento

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el período del préstamo, usando el método de interés efectivo. El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación financiera, o (si procede) un período más corto.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se diferencian hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

2.16 Costos de préstamos

Los costos por intereses deben reconocerse como un gasto del ejercicio en que se incurre en ellos. Sin embargo, se establece un tratamiento alternativo según el cual aquellos costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiera un período de tiempo sustancial para estar listos para su uso o venta, se adicionan o capitalizan como parte del costo de dicho activo

2.17 Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta. *Q*



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

2.18 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

2.19 Uso de estimaciones

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponde a valores que han sido entregados a los accionistas y empleados en calidad de préstamos a corto plazo.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9,843.80	0.00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	170,568.85	133,835.45
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,600.75	4,368.08
TOTAL	<u>183,013.40</u>	<u>138,203.53</u>

NOTA C. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Corresponde a crédito a favor de la empresa que al 31 de diciembre del 2015 se refleja a continuación:

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01.2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	187.93	6,292.64	4,745.52	1,735.05
TOTAL	<u>187.93</u>	<u>6,292.64</u>	<u>4,745.52</u>	<u>1,735.05</u>

NOTA D. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Las propiedades incluidas en el Balance por US\$3.474.414,27 al 31 de diciembre del 2015 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

- a) La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- b) Los porcentajes de depreciación utilizados son: Edificios 5%, Muebles y Equipos de Oficina 10%, Equipos de Computación 33%, Maquinarias y Equipos 10%.
- c) Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año.

NOTA E. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Comprende sembríos de plantas de palmas africanas, que al 31 de diciembre del 2015 lo expresamos a su costo de adquisición.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PALMAS AFRICANAS	27,750.00	27,750.00
TOTAL	<u>27,750.00</u>	<u>27,750.00</u>



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Valores por pagar que la empresa mantiene al 31 de diciembre del 2015.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	49,136.88	2,594.52
TOTAL	49,136.88	2,594.52

NOTA G. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, La compañía ha efectuado retenciones del I.V.A., retenciones en la fuente durante el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2015. Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$4.745,52.

G.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$1.236,82.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	91.40	2,679.20	2,482.82	287.78
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	104.07	2,131.37	1,286.40	949.04
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	4,745.52	4,745.52	0.00
TOTAL	195.47	9,556.09	8,514.74	1,236.82

G.2 CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL:

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, al 31 de diciembre del 2015 alcanza la suma de US\$4.824,68.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
APORTES IESS	15,631.80	62,181.57	72,988.69	4,824.68
TOTAL	15,631.80	62,181.57	72,988.69	4,824.68

G.3 POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Durante el ejercicio 2015 la compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales y que al final del ejercicio alcanza la suma de US\$31.295,23. *Q*



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

G.3 POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:
(Continuación....)

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
DÉCIMO TERCER SUELDO	3,712.94	22,536.46	24,735.73	1,513.67
DÉCIMO CUARTO SUELDO	9,789.36	20,134.98	18,854.98	11,069.36
VACACIONES	6,393.58	11,268.21	10,447.23	7,214.56
15% PARTIC. TRABAJADORES	11,513.54	11,497.64	11,513.54	11,497.64
TOTAL	31,409.42	65,437.29	65,551.48	31,295.23

NOTA H. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social de la compañía está conformado de 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. Su saldo al 31 de diciembre del 2015 es US\$27.581.84.

Aporte de Socios para Capitalización.- Está representada por las aportaciones que los socios han efectuado. Al 31 de diciembre del 2015 es US\$99.395,60.

Resultados acumulados.- Otros Resultados Integrales.- Saldo al 31 de diciembre del 2015 por US\$3.291.549,82 resultado de la revaluación del terreno de la empresa.

Resultados acumulados – Ganancias acumulados de años anteriores. - Refleja los saldos acumulados por las utilidades de años anteriores, al 31 de diciembre del 2015 suman US\$122.118,07.

Ganancias del ejercicio.- Durante el presente ejercicio económico, la empresa arrojó utilidades por US\$60.407,75 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

NOTA I. INGRESOS:

Los ingresos son producto de la venta de palma africana que al 31 de diciembre del 2015 sumaron US\$629.260,86.

Los otros ingresos son producto de expropiación que realizó Petroecuador de 4,39 hectáreas. *α*



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA I. INGRESOS:
(Continuación.....)

DESCRIPCIÓN	2015	2014
VENTA DE BIENES	629,260.86	689,122.79
OTROS INGRESOS	35,949.54	4,167.97
TOTAL	665,210.40	693,290.76

NOTA J. COSTOS Y GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2015 los costos operativos alcanzaron US\$351.563,84 que representan el 52,85%, los gastos administrativos y de ventas fueron de US\$233.811,75, con 35,15% y los gastos financieros sumaron US\$3183.90, que representan el 0,48%.

NOTA K. IMPUESTO A LA RENTA:

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta sea calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía realizó la conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del presente ejercicio económico.

	2015	2014
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	76,650.91	76,756.91
Menos Ingresos exentos	35,949.54	0.00
	40,701.37	76,756.91
Menos:		
15% Participación de trabajadores	11,497.64	11,513.54
Trabajadores con discapacidad	24,984.00	15,699.33
Deducciones por leyes especiales	27,491.61	27,192.12
Más:		
Gastos no deducibles	44,842.43	26,576.29
Base imponible para el impuesto a la renta	21,570.55	48,928.21
Impuesto a la renta causado	4,745.52	10,764.21



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA K. IMPUESTO A LA RENTA:
(Continuación.....)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2015

Anticipo de impuesto calculado para el año	0.00	26,475.23
Impuesto a la renta causado	<u>4,745.52</u>	<u>10,764.21</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>4,745.52</u>	<u>26,475.23</u>

NOTA M. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE:

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la compañía, en enero del 2016, se ha emitido la "NIIF 16 de Arrendamientos, la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de
NIC 1	Mejora, Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, políticas de contabilidad y desagregación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda, Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Mejora, Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIC 10 NIC 12 NIC 28	Enmienda. Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016 <i>Q</i>



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA . M NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE
(continuación...)

NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos,	1 de enero del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Se deroga NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 13, 15 Y 18.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora, Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "Créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos e/ un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014:** Los cambios son obligatorios para el período iniciado el 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: 1) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; 2) "NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; 3) "NIIF 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y, 4) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de general un impacto significativo en los presentes estados financieros.

NOTA M. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Reypalma S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015. 



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA N. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos 



REYPALMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

ANEXO A

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01. 01. 2015	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDOS AL 31.12.2015
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	3,356,245.00		14,653.92	3,341,591.08
DEPRECIABLE:				
EDIFICIOS	8,422.64			8,422.64
VEHÍCULOS	9,433.14	74,025.00		83,458.14
MUEBLES Y ENSERES	30,865.27			30,865.27
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	76,205.97			76,205.97
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2,281.80			2,281.80
TOTAL	3,483,453.82	74,025.00	14,653.92	3,542,824.90
DEPRECIACION ACUMULADA	47,673.23	20,737.40	0.00	68,410.63
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	3,435,780.59	53,287.60	14,653.92	3,474,414.27