

II. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

1.1 Constitución:

Fue constituida el 19 de abril de 2011, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Publica Segunda, inscrita bajo el número 343 del Registro Mercantil el 9 de mayo de 2011. Con resolución N°. SC.DIC.C.11.299 y con expediente N° 138606 de fecha 4 de mayo de 2011 fue autorizada por Superintendencia de Compañías, e identificada ante el SRI con RUC # 0190373711001. El plazo de duración es de 30 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, el que podrá restringirse o prorrogarse de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes. El domicilio tributario es en la calle Medardo Angel Silva 1-97 y José de la Cuadra, Parroquia Cañaribamba. En la provincia del Azuay, del Cantón Cuenca.

1.2 Actividad Económica

El objetivo social principal es importación, exportación, transformación, procesamiento, fabricación, compra, venta, comercialización de productos agrícolas consistentes en palma africana y sus derivados, así como de la caña de azúcar y sus derivados, para la industria y el comercio.

1.3 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía son presentados por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Socios en los plazos establecidos por Ley.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de

Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1 Bases de presentación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. Los Balances de los años 2014 y 2015 han sido comparativos con el año 2013.

2.2 Cambios en las políticas contables

2.3 Efectivo y equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3.1 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Estas cuentas corresponde a los montos adeudados por clientes por la venta de flores al exterior y nacional, y fines prestados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio es de 30 a 60 días que se puede extender hasta 90 días.

2.3.3 Otras cuentas por cobrar.-

Representadas principalmente por préstamos a empleados y otros menores.

2.3.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.4.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-

Se reconocen inicialmente a su costo neto, de los costos que hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.4.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

2.5. Activos Fijos

2.5.1 Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación

son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable

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

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Maquinaria y equipo	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	5%	5

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

2.5.4 Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.6.Obligaciones Laborales

2.6.1 Beneficios a corto plazo

Son beneficios según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la Compañía debe entregar a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.6.2 Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

2.6.3 Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):

El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2.6.4 Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):

el costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta por pagar corriente

2.7.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

2.7.2 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

2.7.3 Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2.7.4 Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de ciertos rubros, sin embargo la Compañía por encontrarse dentro del plan del Código Orgánico de la Producción como empresa nueva, se ha beneficiado de la exención del pago de Impuesto a la Renta.

2.7.5 Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.7.6 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 22%, a partir del año 2013.

2.8 Ingresos diferidos

Las transacciones por las cuales la Compañía, recibe efectivo son registradas como ingresos diferidos y se registran en los resultados del año en la medida en que se incurran.

2.9 Contingencias

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación solo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de una obligación no pueda ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la compañía.

Por su naturaleza las contingencias solo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no.

La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Se calculara el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.12 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos por la venta de productos se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones: a) la transferencia al comprador de los riesgos significativos y los beneficios de la propiedad de los productos; b) la empresa ya no retiene la continuidad de la Responsabilidad gerencial en el grado asociado usualmente a la propiedad, ni el control efectivo de los productos vendidos; c) el importe de ingresos puede ser medido confiablemente ; d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirá a la empresa; y, e) los costos incurridos o a ser incurridos por la transferencia pueden ser medidos confiablemente.

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos recibidos. Los costos financieros no devengados se presentan disminuyendo el pasivo que les dio origen.

2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

2.14 Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

2.15.1 Resultados acumulados a libre disposición

La junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.15.2 Resultados acumulados: reserva de capital.

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte en que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o las pérdidas del periodo que

se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañías

2.16 Conciliación del patrimonio

La conciliación del patrimonio presenta el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el presente período contable.

2.17 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos

2.18 NIC 41 Agricultura

Esta Norma se prescribe el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar en relación con la actividad agrícola, sirve para la contabilización de:

- (a) Activos biológicos
- (b) Productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección; y
- (c) Subvenciones del gobierno. Se aplica a los productos agrícolas, que son los productos obtenidos de los biológicos de la entidad (animal vivo o una planta), pero sólo hasta el punto de su cosecha o recolección.

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos.

Los costos de venta son los costos incrementales directamente atribuibles a la disposición de un activo, excluyendo los costos financieros y los impuestos a las ganancias.

Párrafo 13. Del reconocimiento y medición

Un grupo de activos biológicos es una agrupación de animales vivos, o plantas. Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de una entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Tal

medición es el costo a esa fecha, cuando se aplique la NIC 2 inventarios, u otra norma que sea aplicación.

Párrafo 26. De la ganancias y pérdidas

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico as u valor razonable menos los costos de ventas y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de una activo biológico deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en que aparezcan.

Párrafo 30. De la imposibilidad de medir el valor razonable de forma fiable

Se presume que el valor razonable de un activo biológico puede medirse de forma fiable. Lo que puede ser refutado únicamente al momento del reconocimiento inicial, en el caso de los activos biológicos para los que estén disponibles precios o valores fijados por mercado y para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta. Una vez que el activo biológico no corriente cumple los criterios ser clasificado como mantenido para la venta (o ha sido incluido en un grupo de activos para su disposición que ha sido clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo de los criterios de la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Se supone que el valor razonable puede ser medido con fiabilidad

Párrafo 31. La entidad que hubiera medido previamente el activo biológico a su valor razonable menos el costo de ventas continuará haciéndolo así hasta el momento de su disposición.

Párrafo 32. En todos los casos, en el punto de cosecha o recolección, la entidad debe medir los productos agrícolas a su valor razonable menos los costos de ventas. Esta Norma refleja el punto de vista de que el valor

razonable del producto agrícola, en el punto de su cosecha o recolección, puede medirse siempre de forma fiable.

Párrafo 33. Al determinar el costo, de la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, una entidad considerará la NIC 2, la NIC 16, y la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos.

Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los presentes estados financieros en observancia a las NIIF requiere 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 formen 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.

1. BALANCE GENERAL

PALMA CUENCA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

al 31 de diciembre de 2014 y 2015

EXPRESADO EN DOLARES

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013	Nota
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Bancos	2,913.00	3,743.87	-	1
Inversiones A Corto Plazo	1,080.00	-		2
Documentos y cuentas por cobrar	9,271.23	3,801.24	14,754.72	3
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	13,264.23	7,545.11	14,754.72	
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	1,076,338.45	1,342,802.08	978,587.15	4
Activos Biológicos	297,342.75	29,080.00	241,071.49	5
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,373,681.20	1,371,882.08	1,219,658.64	
TOTAL ACTIVOS	1,386,945.43	1,379,427.19	1,234,413.36	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Prestamos y Sobregiros Bancarios	52,920.00	78,716.00	-	6
Documentos y Cuentas por Pagar	155,877.45	115,112.45	79,142.15	7
Gastos Acumulados	8,541.44	8,532.75	1,310.61	8
TOTAL PASIVO CORRIENTE	217,338.89	202,361.20	80,452.76	
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones a Largo Plazo	150,000.00	254,226.00	275,960.19	9
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	150,000.00	254,226.00	275,960.19	
TOTAL PASIVOS	367,338.89	456,587.20	356,412.95	
PATRIMONIO				
Capital Social, Reservas y Utilidades	979,453.61	909,746.21	870,991.80	10
Resultados presente ejercicio	40,152.93	13,093.78	7,008.61	11
TOTAL PATRIMONIO	1,019,606.54	922,839.99	878,000.41	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,386,945.43	1,379,427.19	1,234,413.36	

2. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

PALMA CUENCA CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2015 EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS			
	Saldo libros 31/12/2015	Saldo libros 31/12/2014	Saldo libros 31/12/2013
INGRESOS			
Ventas 0%	224,103.35	270,962.47	271,809.39
Descuento y Devoluciones	-	-	-
OPERACIONALES	224,103.35	270,962.47	271,809.39
Otros Ingresos		-	-
Venta de Activos		-	
NO OPERACIONALES	-	-	-
TOTAL INGRESOS	224,103.35	270,962.47	271,809.39
COSTOS			
Materia Prima	2,225.65	28,293.45	27,464.60
Mano de Obra Directa	32,671.79	70,016.38	-
Costos Indirectos de Fabricación	74,992.43	73,950.24	-
TOTAL COSTOS	109,889.87	172,260.07	27,464.60
UTILIDAD BRUTA	114,213.48	98,702.40	244,344.79
GASTOS			
Administrativos	3,480.93	18,592.82	200,327.16
Financieros	11,449.84	14,004.80	25,332.02
Depreciaciones	54,398.24	53,011.00	11,677.00
Otros Gastos	4,731.54	-	-
TOTAL GASTOS	74,060.55	85,608.62	237,336.18
UTILIDAD ANTES DE P.T & I.R.	40,152.93	13,093.78	7,008.61
(-) 15% Participación Trabajadores	6,022.94	1,964.07	1,051.29
(-) 22 % Impuesto a la Renta	-	-	1,310.61
UTILIDAD NETA	34,129.99	11,129.71	4,646.71

1. EVOLUCION DEL PATRIMONIO

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACION	RESULTADOS			RESERVA VOLUNTARIA	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
				DEFICIT	UMULACION MERA VEZ NIIF	RESERVA LEGAL				
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	103,750.68	0.00	767,241.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,008.61	878,000.41
Aumento/disminucion Capital	-103,350.68							103,350.68		0.00
Corrección de Errores 2011-2012-2013			-127,179.48					-103,350.68		-230,530.16
Aportes futuras Capitalizaciones			142,105.09							142,105.09
Realizacion de Reserval Legal						6,358.98		-6,358.98		0.00
Transferencia de resultados 2011								32,544.42		32,544.42
Transferencia de resultados 2012								88,677.74		88,677.74
Transferencia de resultados 2013								5,957.32	-7,008.61	-1,051.29
Utilidad del ejercicio									13,093.78	13,093.78
15% Participación de trabajadores									-1,964.07	-1,964.07
Saldo final al 31 de Diciembre del 2014	400.00	0.00	782,166.73	0.00	0.00	6,358.98	0.00	120,820.50	11,129.71	920,875.92
Aportes futuras Capitalizaciones			58,577.69							58,577.69
Realizacion de Reserva Voluntaria						-6,158.98	6,158.98			
Transferencia de resultados								11,129.71	-11,129.71	0.00
Utilidad del Ejercicio									40,152.93	40,152.93
15% Participación de trabajadores									-6,022.94	-6,022.94
Saldo final al 31 de Diciembre del 2015	400.00	0.00	840,744.42	0.00	0.00	200.00	6,158.98	131,950.21	34,129.99	1,013,583.60

2. FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PALMA CUENCA PALMACUEN CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

METODO INDIRECTO

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	11,129.71	
Depreciación (período)	53,011.00	
GENERACION BRUTA		64,140.71
USO (-)		
Cuentas por cobrar	-	
Inventarios	-	
Otros Activos corrientes	-	
Cuentas x pagar	5,945.10	
TOTAL USOS DE OPERACIÓN		5,945.10
FUENTES (+)		
Cuentas por cobrar	7875.76	
Inventarios	4888.6	
Otros Activos corrientes	469.4	
Cuentas x pagar	14511.47	
Utilidades x Pagar	912.78	
Otros pasivos corrientes	35,677.36	
Prestamos Financieros C/P	78,716.00	
FLLUJO NETODE OPERACIÓN		143,051.37
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		201,246.98

FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
USO (-)			
Fijo Depreciable	199,854.30		
Otros Activos no corrientes	880.00		
Sembrios	36,664.90		
FUENTES (+)			
Construcciones en Curso	27,276.16		
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		(210,123.04)	(210,123.04)
FLUJOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
USO (-)			
Obligaciones Financiera L/P	177,734.19		
Capital Social	103350.68		
TOTAL USOS		281,084.87	
Pago dividendo	(7,008.61)		(7,008.61)
FUENTES (+)			
Otros pasivos no corrientes	156,000.00		
Ganancias retenidas	120,820.50		
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	14,925.61		
Reserva Legal	6,358.98		
TOTAL FUENTES		298,105.09	
FLUJO NETO POR FINANCIAMIENTO		17,020.22	17,020.22
FLUJO NETO			
			1,135.55

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PALMA CUENCA PALMACUEN CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

METODO INDIRECTO

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	40,152.93	
Depreciación (período)	64,396.54	
GENERACION BRUTA		104,549.47
USO (-)		
Cuentas por cobrar	3,228.98	
Impuestos SRI	2,241.01	
Cuentas x pagar	1,402.34	
Obligaciones Financieras c/p	25,796.00	
TOTAL USOS DE OPERACIÓN		32,668.33
FUENTES (+)		
Prestamos Socios x Pagar	42,176.03	
FLUJO NETO DE OPERACIÓN		42,176.03
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		114,057.17

FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
USO (-)		
Fijo Depreciable	13,150.67	
Construcciones en Curso	54,124.99	
FUENTES (+)		
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		

		(67,275.66)	(67,275.66)	(67,275.66)
FLUJOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
USO (-)				
Obligaciones Financiera L/P	98,226.00			
Prestamos Terceros L/P	6,000.00			
TOTAL USOS		104,226.00		
Pago dividendo	(13,093.78)			(13,093.78)
FUENTES (+)				
Ganancias retenidas	13,093.78			
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	54,907.12			
Reservas	1,706.50			
TOTAL FUENTES		69,707.40		
FLUJO NETO POR FINANCIAMIENTO			(34,518.60)	(34,518.60)
FLUJO NETO				
				(830.87)

III. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014I**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. **CAJA BANCOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Bancos	2,913.00	3,743.87	0.00
TOTALES	2,913.00	3,743.87	-

Bancos.-

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés

2. **INVERSIONES A CORTO PLAZO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Cooperativa Alfonso Jaramillo León	1,080.00	-	-
TOTALES	1,080.00	-	-

Valores que registran en la Cooperativa Alfonso Jaramillo León.

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Activos Financieros			2,608.32
Servicios y Otros pagos anticipados			200.00
Activos por impuestos corrientes			11,677.00
Anticipos empleados			269.40
Clientes Nacionales	3,228.98	-	
Impuestos SRI	6,042.25	3,801.24	
TOTALES	9,271.23	3,801.24	14,754.72

Clientes.-

Son valores generados por las ventas: clientes..

Impuestos SRI.-

Son valores pendientes con el SRI.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo libros 31/12/2013	ADICIONES	BAJAS	Saldo libros 31/12/2014	ADICIONES	BAJAS	Saldo libros 31/12/2015
COSTO							
Terreno al costo	780,500.00		780,500.00	-	-	-	-
Terreno Balzar 2		668,000.00		668,000.00			668,000.00
Terreno Balzar 1		112,500.00		112,500.00			112,500.00
Edificios	27,178.85	-	27,178.85	-	-	-	-
Edificaciones El Triunfo		26,778.74		26,778.74			26,778.74
Edificaciones Balzar		67,551.33		67,551.33			67,551.33
Instalaciones Balzar		76,766.99		76,766.99	13,150.67		89,917.66
Construcciones en curso	55,276.16	-	55,276.16	-	-	-	-
Maquinaria y equipo	176,772.84		176,772.84	-	-	-	-
Maquinaria y equipo		190,062.24		190,062.24			190,062.24
Equipos de computación	348.21		348.21	-	-	-	-
Equipos de computación		357.79		357.79			357.79
Vehículos	20,325.21		20,325.21	-			-
Vehículos		57,138.33		57,138.33			57,138.33
Repuestos y herramientas	4,888.60		4,888.60	-	-	-	-
Repuestos y herramientas		5,623.99		5,623.99			5,623.99
Sembríos		344,536.39		344,536.39		344,536.39	-
TOTAL COSTOS	1,065,289.87	1,549,315.80	1,065,289.87	1,549,315.80	13,150.67	344,536.39	1,217,930.08
DEPRECIACION							
Depreciación acum Propiedad	86,702.72		86,702.72	-			-
Dep. Acum. Edificaciones El Triunfo		3,213.11		3,213.11	1,333.44		4,546.55
Dep. Acum. Edificaciones Balzar		3,919.92		3,919.92	3,363.60		7,283.52
Dep. Acum. Instalaciones Balzar		13,307.49		13,307.49	3,172.92		16,480.41
Dep. Acum. Maquinaria y equipo		41,487.05		41,487.05	17,677.32		59,164.37
Dep. Acum. Equipo de Computación		359.49		359.49		1.70	357.79
Dep. Acum. Herramientas		2,140.23		2,140.23	488.88		2,629.11
Dep. Acum. Sembríos		95,021.55		95,021.55	34,297.08	129,318.63	-
Dep. Acum. Vehículos		47,064.88		47,064.88	4,065.00		51,129.88
TOTAL DEPRECIACION	86,702.72	206,513.72	86,702.72	206,513.72	64,398.24	129,320.33	141,591.63
ACTIVO FIJO NETO	978,587.15	1,342,802.08	978,587.15	1,342,802.08	-51,247.57	215,216.06	1,076,338.45

Propiedad, Planta y Equipo.-

Son Activos Fijos que posee la compañía y efectúa la correspondiente depreciación de forma lineal y de acuerdo a la normativa contable como tributaria.

En el año 2015 la cuenta Sembríos y Depreciación acumulada sembríos fueron reclasificadas como Activos Biológicos.

La compañía no ha procedido a revalorizar los activos con un perito calificado.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo	Saldo	Saldo
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Activos Biológicos	344,536.39		241,071.49
Coop. Alfonso Jaramillo		1,080.00	
Plantaciones en Curso	82,124.99	28,000.00	
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	426,661.38	29,080.00	241,071.49
AMORTIZACION ACUMULADA			
Activos Biológicos	129,318.63		
TOTAL AMORTIZACION ACUMULADA	129,318.63	-	-
TOTALES	297,342.75	29,080.00	241,071.49

Activos Biológicos.-

Corresponde a las plantas de palma que cultiva la compañía.

Plantaciones en curso:

Corresponde a plantaciones que está efectuando la compañía.

Amortizaciones.-

Como parte de su actividad la Compañía amortiza sus activos biológicos.

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Banco del Pichincha	12,166.00	45,116.00	-
Coop. Alfonso Jaramillo	7,650.00	17,750.00	-
Banco del Pichincha	4,274.00	15,850.00	-
Banco Pichincha - Crédito	28,830.00	-	-
TOTALES	52,920.00	78,716.00	-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos bancarios.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Por pagar relacionadas locales			2,417.34
Relacionadas Locales			14,250.17
Impuesto a la Renta x pagar			1,288.48
Préstamo de accionista locales			61,186.16
Proveedores	15,965.82	16,928.81	
Impuestos por Pagar	59.60	476.81	
IESS por pagar	812.48	843.31	
Socios por Pagar	-	61,186.16	
Prestamos de Socios	139,039.55	35,677.36	
TOTALES	155,877.45	115,112.45	79,142.15

Proveedores.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores nacionales. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tiene vencimiento corriente y no generan interés.

Impuestos por pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el Servicio de Rentas Internas.

Obligaciones con el IESS.-

Son valores que se adeuda al Instituto de Seguridad Social (IESS), por concepto de aportes.

Prestamos de Socios.-

Son valores que se adeuda a los socios de la compañía.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Participación Trabajadores del ejerc			1,310.61
Sueldos por pagar	2,580.63	3,535.29	
Décimo Tercer Sueldo por pagar	309.35	325.35	
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	2,379.61	2,588.17	
Vacaciones por pagar	3,152.69	1,909.83	
Fondos de Reserva por pagar roles	119.16	174.11	
TOTALES	8,541.44	8,532.75	1,310.61

Obligaciones con el personal.-

Corresponde a remuneraciones y beneficios sociales por pagar con el personal.

En el año 2015 existe una diferencia entre los sueldos pagados, los cuales son mayores, en comparación con el respectivo gasto.

9. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Locales			275,960.19
Préstamos Bancos Largo Plazo	-	98,226.00	
Prestamos Terceros Largo Plazo	150,000.00	156,000.00	
TOTALES	150,000.00	254,226.00	275,960.19

Préstamos Terceros Largo Plazo.-

Corresponde a créditos a largo plazo con personas naturales.

10. PATRIMONIO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACION	RESULTADOS DEFICIT UMULA MERA VEZ NIIF	RESERVA LEGAL	RESERVA VOLUNTARIA	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL	
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	103,750.68	0.00	767,241.12	0.00	0.00	0.00	0.00	7,008.61	878,000.41	
Aumento/disminucion Capital	-103,350.68						103,350.68		0.00	
Corrección de Errores 2011-2012-2013			-127,179.48				-103,350.68		-230,530.16	
Aportes futuras Capitalizaciones			142,105.09						142,105.09	
Realizacion de Reserval Legal					6,358.98		-6,358.98		0.00	
Transferencia de resultados 2011							32,544.42		32,544.42	
Transferencia de resultados 2012							88,677.74		88,677.74	
Transferencia de resultados 2013							5,957.32	-7,008.61	-1,051.29	
Utilidad del ejercicio								13,093.78	13,093.78	
15% Participación de trabajadores								-1,964.07	-1,964.07	
22% Impuesto a la renta								0.00	0.00	
Saldo final al 31 de Diciembre del 2014	400.00	0.00	782,166.73	0.00	0.00	6,358.98	0.00	120,820.50	11,129.71	920,875.92
Aumento/disminucion Capital										
Aportes futuras Capitalizaciones			58,577.69						58,577.69	
Realizacion de Reserval Legal									0.00	
Realizacion de Reserva Voluntaria					-6,158.98	6,158.98				
Transferencia de resultados							11,129.71	-11,129.71	0.00	
Utilidad del Ejercicio								40,152.93	40,152.93	
15% Participación de trabajadores								-6,022.94	-6,022.94	
22% Impuesto a la renta									0.00	
Saldo final al 31 de Diciembre del 2015	400.00	0.00	840,744.42	0.00	0.00	200.00	6,158.98	131,950.21	34,129.99	1,013,583.60

El Capital Social al 31 de diciembre del 2015, de PALMA CUENCA CIA. LTDA., está integrado por 400 participaciones sociales ordinarias y nominativas negociables; con un valor nominal unitario de 1 USD.

La cuenta de

La cuenta Aportes para futuras capitalizaciones, según manifiesta la administración, se procederá a regular los aportes en la próxima Junta General de Socios.

CUADRO DE PARTICIPACIONES

SOCIO	CAPITAL USD	% PARTICIPACION
Palacios Durán Guido Ramiro	60.00	15%
Peralta Zaldumbide Paúl Mateo	84.00	21%
Rodas Barros Santiago Napoleón	168.00	42%
Vásquez Ordóñez Edwin Oswaldo	40.00	10%
Vásquez Ordóñez Milton Humberto	48.00	12%
TOTAL	400.00	100%

11. RESULTADOS

	Saldo libros 31/12/2015	Saldo libros 31/12/2014	Saldo libros 31/12/2013
INGRESOS			
Ventas 0%	224,103.35	270,962.47	271,809.39
Descuento y Devoluciones	-	-	-
OPERACIONALES	224,103.35	270,962.47	271,809.39
Otros Ingresos		-	-
Venta de Activos		-	
NO OPERACIONALES	-	-	-
TOTAL INGRESOS	224,103.35	270,962.47	271,809.39
COSTOS			
Materia Prima	2,225.65	28,293.45	27,464.60
Mano de Obra Directa	32,671.79	70,016.38	-
Costos Indirectos de Fabricación	74,992.43	73,950.24	-
TOTAL COSTOS	109,889.87	172,260.07	27,464.60
UTILIDAD BRUTA	114,213.48	98,702.40	244,344.79
GASTOS			
Administrativos	3,480.93	18,592.82	200,327.16
Financieros	11,449.84	14,004.80	25,332.02
Depreciaciones	54,398.24	53,011.00	11,677.00
Otros Gastos	4,731.54	-	-
TOTAL GASTOS	74,060.55	85,608.62	237,336.18
UTILIDAD ANTES DE P.T & I.R.	40,152.93	13,093.78	7,008.61
(-) 15% Participación Trabajadores	6,022.94	1,964.07	1,051.29
(-) 22 % Impuesto a la Renta	-	-	1,310.61
UTILIDAD NETA	34,129.99	11,129.71	4,646.71

Para la determinación de los ingresos.-

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Costos y Gastos.-

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

15% Participación a Trabajadores.-

Corresponde al 15% que debe entregarse según leyes laborales, como participación de utilidades brutas; que corresponde a 10% al trabajador y el 5 % a las cargas del trabajador.

22% Impuesto a la Renta:-

Corresponde al 22% de Impuesto a la Renta según leyes tributarias, que debe ser calculado luego de la deducción de 15% participación a trabajadores, en base a la normativa tributaria, la compañía está exenta de este pago en concordancia con el Código Orgánico de la Producción.

12. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

13. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas.

14. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

15. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

16. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT), las sociedades obligadas a tener

auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

17. UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO

En cumplimiento a la Resolución SC.DSC.G.13.010 de 30 de septiembre de 2014, Art. 38, la Compañía no está obligada a reportar a la UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF).

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (8 de agosto del 2016), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.