

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2016



.....
Jaramillo Añazco Luis Fernando
Gerente General



.....
Orozco Valencia Patricio Elías
Contador

COMPañÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.
Balance General
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,

31/12/2016

31/12/2015

		31/12/2016	31/12/2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo equivalente de efectivo	1	794.00	1,163.61
Cuentas por cobrar	2	53,239.63	54,463.31
Pagos anticipados	3	324.84	262.20
Total activos corrientes		54,358.47	55,889.12
Propiedad, planta y equipo	4	527,805.60	563,449.28
Total activos		582,164.07	619,338.40
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario	5	0.00	11,280.00
Cuentas por pagar	6	5,004.35	38,478.02
Obligaciones con los empleados	7	16,743.28	15,834.07
Obligaciones por pagar	9	18.10	178.54
Total pasivos corrientes		21,765.73	65,770.63
Pasivos a Largo plazo	10	405,043.89	381,489.12
Total pasivos		426,809.62	447,259.75
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	12	800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones		165,804.27	165,804.27
Reserva legal		666.42	666.42
Reserva revalorización de patrimonio		0.00	0.00
Reserva de capital			
Utilidades acumuladas (pérdidas)		4,807.96	5,197.56
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		(16,724.20)	(389.60)
Total patrimonio de los accionistas		155,354.45	172,078.65
		582,164.07	619,338.40



.....
 Jaramillo Añazco Luis Fernando
 Gerente General



.....
 Orozco Valencia Patricio Elías
 Contador

**COMPANÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.**

Estados de Resultados integrales

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos San Luis	62,336.22	56,075.06
Ingresos ordinarios	62,336.22	56,075.06
Costo de ventas	37,301.04	16,887.52
Utilidad bruta en ventas	25,035.18	39,187.54
Gastos de administración	780.37	10,966.62
Gastos de ventas	19,877.53	10,830.02
Utilidad (pérdida) en operación	4,377.28	17,390.90
mas		
Otros ingresos	0.00	0.00
menos		
Gastos financieros, netos	17,969.90	12,659.73
Otros gastos	2,570.84	4,728.85
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(16,163.46)	2.32
Participación a trabajadores	8	0.35
Impuesto a la renta	11	391.57
Utilidad (pérdida) Neta	(16,724.20)	(389.60)



.....
Jaramillo Añazco Luis Fernando
Gerente General



.....
Orozco Valencia Patricio Elías
Contador

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Método Directo
(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(369.61)	(19,739.14)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(12,644.38)	(288,156.18)
Clases de cobros por actividades de operación	101,479.71	361,627.66
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	101,479.71	361,627.66
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	(96,154.19)	(649,783.84)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(96,154.19)	(608,223.18)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00	(28,116.56)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	(17,969.90)	(12,351.65)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	(1,092.45)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	435.76
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0.00	0.00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0.00	435.76
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	12,274.77	267,981.28
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	(33,102.86)
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	40,772.14	356,913.81
Pagos de préstamos	(17,217.37)	(34,955.96)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11,280.00)	(20,873.71)
	0.00	
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(369.61)	(19,739.14)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	1,163.61	18,491.37
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	794.00	(1,247.77)



.....
 Jaramillo Añazco Luis Fernando
 Gerente General



.....
 Orozco Valencia Patricio Elías
 Contador

**COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.**

**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación
(Expresados en dólares)**

	31/12/2016	31/12/2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(16,163.46)	2.32
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	36,204.42	22,133.40
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,643.68	20,556.60
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del per	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	560.74	1,092.45
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	484.35
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
	0.00	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(32,685.34)	(311,476.78)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,223.68	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(62.64)	(209,976.76)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	35,643.68	(23.86)
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	14,259.90
(Incremento) disminución en otros activos	0.00	(72.58)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(33,473.67)	22,043.23
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(160.44)	686.99
Incremento (disminución) en beneficios empleados	348.47	10,195.76
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	(148,589.46)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(36,204.42)	0.00
	0.00	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(12,644.38)	(289,341.06)



.....
Jaramillo Añazco Luis Fernando
Gerente General



.....
Orozco Valencia Patricio Elías
Contador

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30403	30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	165,804.27	666.42	0.00	4,807.96	0.00	0.00	(16,724.20)	155,354.45
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	165,804.27	666.42	0.00	5,197.56	0.00	0.00	(389.60)	172,078.65
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	165,804.27	666.42	0.00	5,197.56			(389.60)	172,078.65
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	(389.60)	0.00	0.00	(16,334.60)	(16,724.20)
Aumento (disminución) de capital social		0.00							
Aportes para futuras capitalizaciones									
Prima por emisión primaria de acciones									
Dividendos									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					(389.60)			389.60	
Transferencias entre cuentas patrimoniales									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								(16,724.20)	



.....
Jaramillo Añazco Luis Fernando Gerente General



.....
Orozco Valencia Patricio Elías Contador

Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en el cantón Puerto Quito, el 30 de Enero de 2011 y registrada en el Registro Mercantil el 06 de Abril del 2011, su constitución es de uso múltiple siendo su principal actividad es dedicarse a la producción de aceite de palma africana. La duración de la compañía es de 50 años hasta el 2062.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera “NIIF”* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

La NIC1 se refiere al balance como el “estado deposición financiera”. Sin embargo, dado que esta denominación no es obligatoria, La gerencia ha optado por mantener el título de “balance”, por ser más conocido.

La coimpañia revela, ya sea en el balance o en las notas, subclasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la naturaleza, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Inventarios.

El aceite rojo esta al valorado a los costos del proceso de extracción, Las existencias son valoradas al coste o al valor neto realizable, según cuál sea menor.

El coste de las existencias comprender todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los materiales en almacén las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Provisión general de deuda incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

Políticas contables.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Vehículos	20%
Implementos Agrícolas (Cortadoras rot., etc.)	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

Nota: 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.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en que se efectúan.

Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe 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 del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe 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 importe 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 de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Inventarios.

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

Las existencias se valoraran por su coste de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Beneficios a los empleados: pagos por largos períodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Bancos		
		Banco Rumiñahui (Cuenta de Integración De Capita	794.00	794.00
		Banco Rumiñahui	0.00	369.61
			794.00	1,163.61

El dinero en bancos no devenga intereses y dependen de las necesidades de efectivo de la empresa

Para necesidades del flujo de efectivo la compañía considera todos los depósitos menores a tres meses y los sobregiros que están pactados con el banco y dependen del tiempo de pago.

2	Cuentas por Cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Cuentas por cobrar Clientes de Fruta	53,239.63	0.00
		Cuentas por cobrar Relacionados	0.00	54,463.31
			53,239.63	54,463.31

Al 31 de diciembre la cuentas por cobrar no devengan intereses y la gerencia no ha estimado provisión para incobrables o deterioro debido a que son cuentas nuevas y cobrables.

3	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Seguros Vehículos - Incendio - Maquinarias	20.45	20.45
		Retenciones Fuente 1 %	304.39	241.75
			324.84	262.20

4	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Terreno Hcda Puerto Cayo	74,219.13	74,219.13
		Terreno Hcda. San Luis	45,262.13	45,262.13
		Campamento Hcda. Labores Agrícolas	201,040.00	201,040.00
		Plantaciones San Luis	130,480.00	130,480.00
		Plantaciones Puerto Cayo	182,400.00	182,400.00
			633,401.26	633,401.26
		Menos depreciación acumulada	(105,595.66)	(69,951.98)
			527,805.60	563,449.28

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial	633,401.26	633,401.26
Ajustes	0.00	0.00
Menos Reclasificación	0.00	0.00
Saldo final	633,401.26	633,401.26

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial	(69,951.98)	(65,496.52)
Mas gasto del año	(35,643.68)	(4,455.46)
Menos Reclasificación		
Saldo final	(105,595.66)	(69,951.98)

5	Sobregiro Bancario	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	31/12/2016 31/12/2015
		Sobregiro bancario	0.00
		0.00	11,280.00

6	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016 31/12/2015	
		Cuentas por pagar Proveedores Materiales y Servi	5,004.35	38,478.02
		Cuentas por pagar Reposiciones de gastos	0.00	0.00
		Cuentas por pagar Extractora Novapalm S.A.	0.00	0.00
		5,004.35	38,478.02	

La cuenta por pagas socios y relacionadas no devenga intereses y están destinadas a capital de trabajo de la compañía.

7	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016 31/12/2015	
		Liquidaciones de haberes por pagar	0.00	1,366.92
		Compensación Económica - Salario Digno	0.00	0.00
		Décimo Tercero	0.00	0.00
		Décimo Cuarto	0.00	0.00
		Aporte IESS por pagar	5,283.56	4,942.59
		Préstamo Hipotecario	11,459.37	9,524.21
		Participación Trabajadores 15%	0.35	0.35
			16,743.28	15,834.07

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

8	Obligaciones con los Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Participación de los trabajadores: (1)		
		Saldo inicial	484.35	567.12
		Provisión de año actual	0.00	484.35
		Pagos efectuados de utilidades año anterior	(484.35)	(567.12)
		Pagos efectuados anticipos	0.00	0.00
			0.00	484.35

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus

9	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Retenciones Fuente	6.45	125.56
		Retenciones Iva	0.00	41.33
		Retenciones fuente en relación de dependencia	11.65	11.65
			18.10	178.54

10	Obligaciones a Largo Plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Corporación Financiera Nacional n° de operación 0010465362 inicia 30/08/2012 y termina 25/07/2017 con una tasa de interés del 10.15%	52,433.98	69,651.35
		Cuentas por pagar socios		
		C x P Jaramillo Luis Germán	296,044.50	255,479.61
		C x P Jaramillo Luis Fernando	29,913.90	29,730.52
		C x P Jaramillo Santiago Xavier	13,671.36	13,671.36
		C x P Jaramillo Paola Cristina	12,980.15	12,956.28
			405,043.89	381,489.12

11	Impuesto a la renta	La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.
-----------	----------------------------	---

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

**Anticipo del
impuestos a la
renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Descripción	31/12/2016	31/12/2015
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPAC	-16,163.46	2.32
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0.00	0.00
15% Participación a trabajadores (d)	0.00	0.35
100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)	0.00	0.00
Deducciones por Leyes Especiales (b)	0.00	0.00
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado	0.00	0.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	1,230.90	1,777.91
Gastos no deducibles del exterior	0.00	0.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0.00	0.00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Ajuste por precios de transferencia	0.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	-14,932.56	1,779.88
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts.	-14,932.56	1,779.88
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts.	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-3,285.16	391.57
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-3,285.16	391.57
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0.00	391.57
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	560.74	0.00
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	623.38	560.74
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	0.00	0.00
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f)	0.00	0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	0.00	0.00
Crédito Tributario de Años Anteriores	241.75	72.58
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	304.39	241.75

12	CAPITAL SOCIAL	Según resolución de la superintendencia de compañías SC IJ DJC Q 11 001227 aprueba la creación de la compañía y fue registrada en el Registro Mercantil del Cantón Puerto Quito, Con un capital autorizado de \$ 800 suscrito pagado dividido en 800 acciones.
13	RIESGOS	POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO DE LA PALMA ACEITERA.

Dentro de los agro-negocios, como el del cultivo de la palma aceitera podrían tener en cuenta o considerar los siguientes aspectos para el inicio, desarrollo o continuidad del mismo.

ASPECTOS AGRONÓMICOS

Para el desarrollo del cultivo de la palma aceitera es importante considerar ciertos aspectos o requisitos agronómicos que necesita la planta para un desarrollo óptimo.

Tradicionalmente los factores climáticos que más han sido tomados en cuenta con relación al cultivo de la palma aceitera, son la precipitación, la temperatura, el brillo solar y la humedad relativa.

Precipitación, que no solo se requiere que el total anual esté comprendido en el rango indicado, sino que ésta tenga una distribución adecuada a través del año,

Temperatura media anual óptima para la palma de aceite, esta comprendida entre 22 y 32°C.

Las condiciones óptimas de energía radiante para una productividad igualmente óptima, están dadas por un brillo solar que exceda las 2,000 horas al año,

Como se indicó anteriormente, el cultivo de la palma aceitera es exigente en cada uno de ellos, pudiendo ser fatal el que por condiciones anormales del clima pueda afectar el desarrollo y producción. Fenómenos como el El Niño, favorece mucho la producción, obteniéndose picos de producción que diferencian mucho de la producción normal.

Sequias prolongadas que superan los 6 y llegan a 8 meses perjudica tremendamente en el desarrollo y producción, mermando la misma en más de un 60% de la producción normal.

Zonas con temperaturas inferiores a los 20 °C, se afectan considerablemente en su producción.

Limitación Impacto o fuente de costos adicionales

A continuación en el cuadro se dan las limitantes para un desarrollo óptimo del cultivo.

Suelo superficial	Poca reserva de nutrientes
	Poco desarrollo de raíces
	Mayor costo de preparación fertilización
	Cuidados en la preparación del terreno
Suelo muy arenoso	Poca reserva de nutrientes
	Mayor frecuencia de fertilización
	Poca de retención de agua
Suelo muy arcilloso	Mayores costos de drenaje
	Mayores costos de labranza.-Subsolado
Bajo contenido de nutrientes	Mayores costos de fertilización
Pendiente pronunciada	Mayor costo de siembra
	Mayor costo de cosecha
	Mayor costo de mantenimiento general
Exceso de precipitación	Mayores costos de drenaje
	Limitaciones para la fertilización
	Limitaciones para operaciones de campo

Suelos

El grado de rusticidad de la Palma Aceitera, permite a esta especie la adaptación a una amplia gama de condiciones agro-ecológicas con diversidad de suelos, dentro del marco ambiental del trópico húmedo.

Los suelos óptimos para el cultivo de la Palma Aceitera, son los profundos con buen drenaje, de textura ligeramente arcillosa, de preferencia con buen contenido de materia orgánica, con topografía de plana a ligeramente ondulada y con un nivel de fertilidad de medio a alto.

Suelos poco profundos, suelos marcadamente ácidos es el alto nivel de aluminio intercambiable, que disminuye el pH del suelo e incrementa las concentraciones de Fe y Mn, que pueden llegar a niveles tóxicos para el sistema radicular de la planta, afectando seriamente en el desarrollo normal de la planta y repercutiendo en la productividad.

Importancia de la calidad de la semilla

La selección del material a sembrarse es importante para asegurar altos rendimientos y calidad en el aceite de modo que haga rentable el cultivo de la palma. Esto es vital con cultivos de árboles que van a producir por 25 o más años. De aquí se deriva la importancia de la inversión inicial cuando se recurre a proveedores de semillas certificadas, quienes a través de sus programas de investigación y mejoramiento genético logran semillas certificadas y con garantía de buena calidad.

El uso de semillas no aptas o inapropiadas conocidas como ilegítimas constituye una mala inversión por la baja producción en racimos y en aceite y por la vulnerabilidad plagas y a enfermedades.

Se podrían considerar los siguientes parámetros para una buena semilla

- Alta productividad en racimos: en condiciones óptimas de cultivo 28 a 30 TM/Ha/año.
- Alta tasa de extracción de aceite (TEA) del orden del 25%
- Precocidad en el inicio de la producción: 30 a 32 meses de la siembra definitiva
- Resistencia a las enfermedades endémicas en la zona de instalación de la plantación

Sanidad vegetal

El medio ambiente donde se cultiva la palma aceitera reúne todas las características favorables para la presencia de insectos plagas y el desarrollo de enfermedades, es un cultivo de trópico, es un monocultivo que cubre grandes extensiones y además tiene un ecosistema muy frágil.

Graves afectaciones con resultados catastróficos como el ocurrido en el Oriente Ecuatoriano, con grandes plantaciones que fueron afectadas con el problema del PC o Pudrición del Cogollo, debiéndose optar por la siembra de nuevos materiales con cierta tolerancia a este problema.

De igual manera lo que esta ocurriendo en el sector de San Lorenzo con el mismo problema de la Pudrición del Cogollo, afectando plantaciones jóvenes desde los 4 años de edad hasta los 8 y 10 donde comercialmente era imposible seguir manteniéndolas.

Si bien es cierto estas dos zonas, tanto del Oriente Ecuatoriano como de San Lorenzo, son las mejores para el desarrollo del cultivo en cuanto a las condiciones agroclimáticas que necesita el cultivo, llegando a obtener producciones record de hasta 35 Tn de fruta por hectárea al año, han sido las más afectadas por el PC.

Zonas igualmente productivas como la del triángulo comprendido entre Quinindé – Quevedo y Santo Domingo son las que se han mantenido desde el inicio de la siembra del cultivo de la palma aceitera, siendo más de 30 años, con ciertas limitantes como descenso en su productividad, porcentajes bajos de mortalidad de plantas por problemas de insectos, PC y otras enfermedades, son las que mantienen la economía de la zona antes mencionada, siendo un actor importante en el desarrollo.

14 Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión, publicación el 14 de abril del 2017



.....
Jaramillo Añazco Luis Fernando
Gerente General



.....
Orozco Valencia Patricio Elías
Contador