



panamerican & asociados en.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados sa.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23



panamericano & asociados co.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoria de los Estados Financieros del año actual.

Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

5. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria por los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoria que



panamerican & asociados co.

contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios tomar basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional; mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y la razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría.



panamerican & asociados co.

obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoria. Sin embargo evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

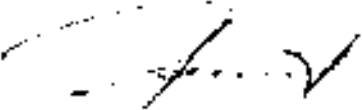
Nos comunicamos con los responsables de **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoria Planificada y los hallazgos significativos de la Auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoria.

6. Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

7. Otros Asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias


Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 12.333


CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

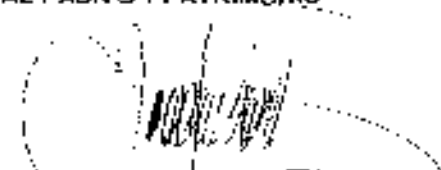
Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2017



panamerican & asociados c.a.

**PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2015	2016
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Activo y Equivalentes Al Efectivo	(Nota A)	1,780,015	11,408.7
Activos Financieros	(Nota B)	-	1,186.7
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	-	5,738.3
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	4,804.46	11,741.2
Total Activos Corrientes	US\$	6,584.41	30,066.0
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades, Planta y Equipo	(Nota H)	617,181.13	621,118.81
Activos Biológicos	(Nota J)	516,658.13	422,527.14
Total Activos No Corrientes	US\$	1,130,839.26	1,043,646.95
TOTAL ACTIVOS	US\$	1,137,424.67	1,074,251.95
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	3,175.13	4,425.4
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	2,076.81	16,337.2
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota II)	-	2,688.42
Anticipo de Clientes	(Nota KK)	109,000.00	-
Total Pasivos Corrientes	US\$	114,281.94	22,451.02
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas LAF	(Nota QQ)	679,235.00	698,487.68
Otros Pasivos No Corrientes	(Nota WW)	8,958.88	-
Total Pasivos No Corrientes		688,194.78	698,487.68
TOTAL PASIVOS	US\$	802,446.72	721,918.70
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		800.00	800.00
Aporte de Socios Para Futura Capitalización		330,500.00	-
Reserva Facultativa		-	310,500.00
Garantías Acumuladas		2,688.42	3,379.24
Reserva de Capital		298.71	298.71
Resultado del Periodo		696.82	17,355.25
Total Patrimonio	US\$	334,977.95	352,333.24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1,137,424.67	1,074,251.95


Representante Legal
Rafael Enrique Nopoa Baquerizo
CI: 0904546967-


Contador
Luis Iván Hernández Carbo
Ruc: 099060436001
Registro Contador No. 760

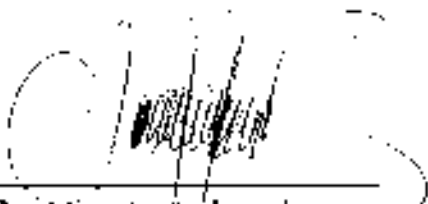
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Tarifa 0%	177.534,39	311.393,6
Total Ingresos Operacionales	US\$ 177.534,39	311.393,6
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
Costo de Venta y Producción	(168.611,80)	(244.464,1)
Total Costo de Ventas y Producción	US\$ (168.611,80)	(244.464,1)
UTILIDAD BRUTA	US\$ 8.922,59	66.929,5
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas y Administración	(8.773,37)	(36.555,5)
Total Gastos	US\$ (8.773,37)	(36.555,5)
Otros Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	1.128,32	-
Total Otros Ingresos No Operacionales	1.128,32	-
Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$ 1.277,54	30.373,7
(-) 15% Participación a Trabajadores	(191,63)	(4.555,5)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(395,09)	(8.461,5)
Resultado del Periodo	US\$ 690,82	17.355,5


Representante Legal
Rafael Enrique Noboa Baquerizo
CI: 0904546967


Contador
Luis Ivan Fernandez Carbo
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601

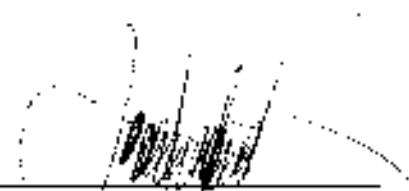
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados sa.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
(Expresado en dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al final del período 31/12/2014	800,00	-	330.500,00	3.379,24	298,71	17.355,29	352.333,24
Saldo del período inmediato anterior 31/12/2015	800,00	330.500,00	-	2.688,42	298,71	690,82	334.977,15
Cambios de año en el patrimonio:	-	(330.500,00)	330.500,00	690,82	-	16.664,47	17.355,29
Otros cambios (detalle):	-	(330.500,00)	330.500,00	690,82	-	(690,82)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	17.355,29	17.355,29


Representante Legal
Rafael Enrique Noboa Baquerizo
CI: 0904546967


Contador
Luis Ivan Fernandez Carbo
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601

**PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

	Años terminados 31 de diciembre de
	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	9.657,76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	310.206,92
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	310.206,92
Clases de pagos por actividades de operación	(402.200,76)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(243.214,29)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.555,07)
Otros pagos por actividades de operación	(154.430,53)
Impuestos a las ganancias pagados	(9.461,00)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	96.130,97
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	(4.324,77)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(8.937,67)
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	(8.937,67)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Financiación por préstamos a largo plazo	20.231,78
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.688,42
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	22.920,20
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9.657,76
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.780,95
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	US\$ 11.438,71

Representante Legal
Rafael Enrique Noboa Baquerizo
CI: 0904546967

Contador
Luis Ivan Fernandez Carbo
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601



panamerican & asociados co.

**PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Información General:

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo Séptimo del cantón Guayaquil, el 2 de Octubre del 2012, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución sc.ij.djc.g.12.0006145 el 10 de octubre del 2012.

Su objetivo principal: se dedicara a la actividad agrícola y agroindustrial, e especial la siembra de café, cacao, maíz, caña de azúcar, palma africana.

Capital Social

La compañía **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** tiene capital de \$ 800.00 dólares de los Estados Unidos de América, como capital social, divididos en Ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 dólar cada una.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.



panamerican & asociados co.

Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos, estimaciones de pasivo.

Base de Medición. Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Disponibilidades. Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo. Las actividades de operación de estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades los depósitos a la vista y a plazo.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. O provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosas recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 de Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se procede a realizar la provisión.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).



panamerican & asociados co.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el periodo.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, **Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.-** La tarifa de impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el periodo fiscal.

Para establecer dicha composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año. Cuando la composición societaria correspondiente a



panamerican & asociados co.

paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma:

a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraíso fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta;

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados de año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. En el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno indica que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 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, 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este 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.



panamerican & asociados co.

Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial NO.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que genere un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera. La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía no asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, a razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras.



panamerican & asociados ca.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que, a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

2016

Utilidad del Ejercicio	30.373,16
15% Participación Trabajadores	(4.555,97)
Utilidad Antes de Impuesto	25.817,19
(+) Gastos No Deducibles Locales	12.646,00
Utilidad Gravable	38.463,19
Impuesto a la renta causado (25%)	(9.615,80)
Impuesto Causado	9.615,80
(-) Anticipo Determinado	(6.268,82)
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	(1.426,78)
Impuesto a la Renta a Pagar	1.920,20



panamerican & asociados c.a.

**PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	A-1	806,88	806,88
Bancos	A-2	974,07	10.631,83
	US\$	<u>1.780,95</u>	<u>11.438,71</u>
Caja	A-1	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Tropical		806,88	806,88
	US\$	<u>806,88</u>	<u>806,88</u>
Bancos	A-2	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Internacional Cta. Cte. 100-DB243		(108,12)	-
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 2136074		1.082,19	10.631,83
	US\$	<u>974,07</u>	<u>10.631,83</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		-	1.186,74
Adja		-	1.186,74
	US\$	<u>-</u>	<u>1.186,74</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores		-	6.739,31
	US\$	<u>-</u>	<u>6.739,31</u>

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario IVA	-	3.545,85
Credito Tributario (I.R.)	4.804,46	7.695,60
US\$	4.804,46	11.241,25

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES Y RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/2016
<u>COSTO</u>				
Terreno	300.000,00	-	-	300.000,00
Instalaciones	310.038,27	8.937,67	-	318.975,94
Muebles y Enseres	2.142,80	-	-	2.142,80
US\$	612.181,13	8.937,67	-	621.118,80

(J) ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Plantación	518.658,13	422.527,16
US\$	518.658,13	422.527,16



panamerican & asociados sa.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(GG) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales		3.175,13	4.425,41
	US\$	3.175,13	4.425,41
Proveedores Nacionales		2015	2016
Insumos Agrícolas		3.175,13	4.171,50
Otros Proveedores		-	253,91
	US\$	3.175,13	4.425,41

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	GG-1	426,11	305,02
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	GG-2	-	8.461,90
Con el IESS	GG-3	294,16	856,24
Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	1.164,91	1.158,11
15% Participación a Trabajadores	GG-5	181,63	4.555,97
	US\$	2.076,81	15.337,24
Con la Administración Tributaria	GG-1	2015	2016
Retención IVA		41,61	-
Retención Fuente		384,50	305,02
	US\$	426,11	305,02
Impuesto a la Renta por Pagar	GG-2	2015	2016
Impuesto a la Renta por Pagar		-	8.461,90
	US\$	-	8.461,90
Con el IESS	GG-3	2015	2016
Aportes Patronales IESS		159,22	463,45
Aportes Personal IESS		134,94	392,79
	US\$	294,16	856,24



panamericano & asociados co.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	2015	2016
Décimo Tercer Sueldo		288,80	366,38
Décimo Cuarto Sueldo		823,50	608,73
Vacaciones		52,61	183,00
	US\$	1.164,91	1.158,11

Participación a Trabajadores por Pagar	GG-5	2015	2016
15% Participación a Trabajadores		191,63	4.555,97
	US\$	191,63	4.555,97

(II) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

Cuentas por Pagar Accionistas	2015	2016
Dr. Gonzalo Nohoa	-	2.688,42
	US\$	2.688,42

(KK) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	2015	2016
Anticipo de Clientes	109.000,00	-
	US\$ 109.000,00	

(QQ) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LARGO PLAZO

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	2015	2016
Compañías Relacionadas	679.235,90	699.467,68
	US\$ 679.235,90	699.467,68



panamerican & asociados co.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(MM) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otros Pasivos No Corrientes	8.958,88	-
US\$	8.958,88	-

CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos (\$ 800,00) dólares de los Estados Unidos de América, divididos en aportaciones ordinarias nominativas de US\$ 1.00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Bohman Amador Monika Johana	400	1,00	50%	400,00
Noboa Baquerizo Rafael Enrique	400	1,00	50%	400,00
	800		100%	800,00

APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

El detalle de Aportes De Accionistas Para Futura Capitalización al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte de Socios para Futura Capitalización	330.500,00	-
US\$	330.500,00	-

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de la utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva se equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.



panamerican & asociados sa.

PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Reserva Facultativa	-	330.500,00
	-	<u>330.500,00</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ganancias Acumuladas	2.688,42	3.379,24
Reserva de Capital	298,71	298,71
US\$	<u>2.987,13</u>	<u>3.677,95</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Resultados del Ejercicio - Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta de **US\$ 17.355,29**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.



panamerican & asociados co.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" 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 éste sólo podrá capitalizarse 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **PALMA TROPICAL TROPICAL S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de Abril, 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no haber modificaciones al contenido de los mismos.