

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
1792467187001
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN US DOLARES

ACTIVO	DETALLE		PASIVO	ANEXOS	
Activos corrientes:			Pasivos corrientes:		
Caja y equivalentes	\$	6,757.90	Préstamos y sobregiros bancarios	\$	5,573.85
Inversiones			Proveedores		5,007.67
Cuentas por cobrar comerciales		92.45	Obligaciones con empleados		3,373.52
Otras cuentas por cobrar			Obligaciones con el IESS		735.72
Inventarios para Consumo	SI	0.00	Impuestos a pagar		2,439.06
Gastos anticipados	SI	2,343.00	Participación e Indivisos		1,078.25
Impuestos anticipados	SI	214.24	Círculo Relacionados		45,503.00
Total activos corrientes		<u>9,405.58</u>	Total pasivos corrientes		<u>64,892.89</u>
Activos no corrientes:			Pasivos no corrientes:		
Activos fijos	SI	250,000.00	Anticipo de clientes		
Propiedades de inversión	SI	0.00	Préstamos		
Activos biológicos	SI	32,000.00	Impuesto diferido		168.54
Activos intangibles	SI	0.00	Jubilación Personal		89.42
Impuestos diferidos			Provisiones Desahucio		218,734.37
Activos financieros no	SI	0.00	Préstamos con Relacionados		<u>218,942.33</u>
Inversiones en acciones	SI	0.00	Total pasivos no corrientes		
Otros activos intangible	SI	0.00			
Total activos no corrientes		<u>282,000.00</u>	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
TOTAL ACTIVOS	\$	<u>291,405.58</u>	Capital		1,200.00
		*****	Reserva de Legal		530.84
			Reservas Provisionales		
			Aportes para futuras capitalizaciones		
			Resultado de Años Anteriores		6,381.52
			Resultado acumulado		<u>6,112.36</u>
			Total patrimonio de los socios		<u>6,112.36</u>
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	<u>291,405.58</u>

Los anexos son parte integrante de los estados financieros


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR

0.00

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y UTILIDADES RETENIDAS
POR LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	DETALLE	TOTAL
INGRESOS:		
Ingresos de actividades ordinarias	21	101,385.19
COSTO DEL SERVICIO	22	75,874.87
UTILIDAD BRUTA		25,510.32
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION		
Gastos de Venta		0.00
Gastos de Administrativos		22,143.86
Otros gastos de administracion		0.00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES		7,366.46
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Otros ingresos	23	0.22
Gastos financieros	24	(119.38)
Otros gastos	25	0.00
NETO		(178.14)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		7,188.32
Participacion a trabajadores		(1,078.20)
Impuesto a la renta		(801.64)
(-) Reserva legal		(530.84)
RESULTADO NETO		4,777.59
(-) PERDIDAS ACUMULADAS AL INICIO		1,803.93
RESULTADO ACUMULADO AL INICIO		(530.84)
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL		
UTILIDADES RETENIDAS AL FINAL	\$	5,950.68

RESUMEN EJECUTIVO:		
Ingreso		101,385.19
Costo + Gasto		94,196.87
Participación a trabajadores		1,078.20
Impuesto a la renta		801.64
Neto		5,308.49

Los anexos son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
DETALLES PARA COMPLETAR INFORMACION BL
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ANEXO			
INVENTARIOS	CODIGO		
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	\$	0.00
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROC.	1010302		0.00
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATE	1010303		0.00
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATE	1010304		0.00
INVENTARIOS DE PROD. TERMI Y MERCA	1010305		0.00
INVENTARIOS DE PROD. TERMI Y MERCA	1010306		0.00
MERCADERIAS EN TRANSITO	1010307		0.00
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308		0.00
INVENTARIOS REPUERTOS, HERRAMEN	1010309		0.00
OTROS INVENTARIOS	1010310		0.00
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR VAL	1010311		0.00
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR DE	1010312		0.00
Total			0.00
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	CODIGO		
ANHECHOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	\$	0.00
ANTICIPA A PROVEEDORES	1010402		0.00
OTROS ANTICIPA ENTREGADOS	1010403		2,343.00
Total			2,343.00
IMPUESTOS ANTICIPADOS (CORRIENTES)	CODIGO		
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EI	1010501	\$	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EI	1010502		212.23
ANTICIPA DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		
Total			212.23
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	CODIGO		
TERRENCOS	1020101	\$	250,000.00
EDIFICIOS	1020102		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		
INSTALACIONES	1020104		
MUEBLES Y ENSERES	1020105		
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106		
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y BML	1020107		
EQUIPO DE COMPUTACION	1020108		
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	1020109		
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIP	1020110		
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIE	1020112		
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIE	1020113		
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTAC	1020114		
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTAC	102011401		
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTI	102011402		
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO	102011403		
Total			250,000.00
PROPIEDADES DE INVERSION	CODIGO		
TERRENCOS	1020201	\$	
EDIFICIOS	1020202		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROI	1020203		
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIE	1020204		
Total			0.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS	CODIGO		
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301	\$	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302		
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		32,500.00
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTI	1020305		
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO	1020306		
Total			32,500.00

ANEXO			
INGRESOS ACT. ORD	CODIGO		
VENTA DE BIENES	4101	\$	104,385.18
PRESTACION DE SERVICIOS	4102		0.00
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103		0.00
SERVICIOS DEL COMERCIO	4104		0.00
RENTAS	4105		0.00
INTERESES	4106		0.00
DIVIDENDOS	4107		0.00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD	4108		0.00
(-) DEDUCCION EN VENTAS	4109		0.00
(-) DEDUCCIONES EN VENTAS	4110		0.00
(-) DEDUCCION EN PRODUCTO	4111		0.00
(-) OTRAS REDUCCIONES COMERCIALES	4112		0.00
Total			104,385.18
COSTO DE VENTAS	CODIGO		
(-) INVENTARIO INICIAL DE BIENES ORD	510101	\$	
(-) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	510102		
(-) IMPORTACIONES DE BIENES ORD	510103		
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES ORD	510104		
(-) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PR	510105		
(-) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATE	510106		
(-) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107		
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108		
(-) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS	510109		
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS	510110		
(-) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TER	510111		
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS T	510112		
(-) MANO DE OBRA OSECA	510201		31,370.34
MUEBLES Y ENSERES SOCIALES	510202		10,877.68
GASTO PLANES DE BENEFICIO A EMPLE	510203		
(-) MANO DE OBRA INDETERMINADA	510204		
MUEBLES Y ENSERES SOCIALES	510205		
GASTO PLANES DE BENEFICIO A EMPLE	510206		
(-) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	510207		
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y E	510301		
DEPRECIACION DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510302		
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y E	510303		
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACION	510304		
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE P	510305		
MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	510306		821.00
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTO	510307		18,458.51
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	510308		5,155.88
Total			75,674.31
OTROS INGRESOS	CODIGO		
DIVIDENDOS	4301	\$	
INTERESES FINANCIEROS	4302		
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIA	4303		
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCI	4304		0.00
OTRAS RENTAS	4305		
Total			0.00
GASTOS FINANCIEROS	CODIGO		
INTERESES	520101	\$	54.02
COMISIONES	520102		524.36
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVO	520103		
PERDIDA EN CAMBIO	520104		
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520105		
Total			578.38
OTROS GASTOS	CODIGO		
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIA	530101	\$	
OTROS	530102		
Total			0.00

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL	95	37,274.08	
EFFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		20,364.01	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	114,727.66	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	114,727.66	P
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	0.00	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	0.00	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	0.00	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	0.00	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	0.00	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(93,178.74)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(28,623.90)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	0.00	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(43,262.42)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	0.00	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(18,888.34)	N
Dividendos pagados	950103	0.00	N
Dividendos recibidos	950104	0.00	P
Intereses pagados	950105	(176.36)	N
Intereses recibidos	950106	0.00	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(1,000.00)	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	0.22	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(308,308.33)	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	0.00	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	0.00	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	0.00	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	0.00	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	0.00	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	0.00	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	0.00	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	0.00	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(250,000.00)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	0.00	P
Compras de activos intangibles	950211	0.00	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	0.00	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	0.00	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	0.00	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	0.00	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	0.00	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	0.00	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	0.00	P
Dividendos recibidos	950219	0.00	P
Intereses recibidos	950220	0.00	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	41,601.15	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	225,308.02	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	0.00	P
Financiamiento por emisión de nuevos valores	950302	6,573.66	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	0.00	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	0.00	P
Pagos de préstamos	950305	0.00	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	0.00	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	0.00	P
Dividendos pagados	950308	0.00	P
Intereses recibidos	950309	0.00	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	218,734.37	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	(10,639.11)	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	(10,639.11)	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	8,053.97	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	103.93	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	8,757.90	
		8,757.90	
		0.00	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	7,188.32	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	(8,788.78)	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	0.00	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	0.00	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	0.00	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	0.00	M
Ajustes por gastos en provisiones	9705	0.00	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	0.00	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	0.00	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	0.00	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(881.84)	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(1,876.25)	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	(1,078.88)	D
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	16,936.37	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	13,342.47	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	0.00	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(2,343.00)	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	0.00	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(212.39)	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	939.00	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	0.00	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	3,128.25	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	0.00	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	2,081.76	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9920	20,364.91	
Método directo (solo para comprobación)		20,364.91	
Esta cifra debe ser 0		0.00	

DECLARÓ QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa PALMABONA DEL ECUADOR S.A., fue constituida mediante Escritura Publica en la República del Ecuador. La Actividades Económicas Principales son la Producción y Venta de Palma Africana.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por la Producción y Venta de Palma Africana.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Provincia de SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS; Cantón SANTO DOMINGO; Calle 3 DE JULIO 117 y Calle IBARRA.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES EN LA PRIMERA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Bases de preparación

El juego completo de estados financieros de PALMABONA DEL ECUADOR S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

• Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere).

Para el costo financiero (si lo hubiere), la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo.

Las otras cuentas por cobrar son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del balance en que se clasifican como activos no corrientes.

• Deterioro de cuentas incobrables.-

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos del período en el Estado de Resultados Integral por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

2.6. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generen beneficios económicos futuros.

2.7. Propiedades, Maquinarias y Equipos.

Propiedades, Maquinarias y Equipos se valorizan al costo de adquisición o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente. Ninguna clase de Propiedad, maquinaria y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computacion	3 años
Vehiculos	5 años
Otros Activos	5 años

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.8. Propiedad de Inversión.

Las propiedades de inversión son propiedades mantenidas para obtener rentas y/o para la apreciación del capital. Son contabilizadas usando el modelo del valor razonable.

Las propiedades de inversión son valuadas anualmente y son incluidas en el estado de posición financiera a su precios de mercado abierto, determinado por un evaluador profesional externo, con suficiente experiencia respecto a la localización y la naturaleza de la propiedad de inversión, cuyo estudio se soporta en evidencia del mercado.

Cualquier ganancia y pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable de la propiedad de inversión.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos a la propiedad, son reportados como ingresos y otros gastos, respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modo que se reclasifica a propiedad, planta y equipo, su valor

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, beneficios a empleados corrientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

2.10. Beneficios de Empleados.

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11. Provisiones y Contingencias.

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12. Impuestos.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2014. Como se menciona en la nota 3.17, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reducirá al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13. Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos,

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva por valuación.- Constituye el saldo de las revaluaciones de propiedad planta y equipo e inversiones practicadas con anterioridad a la fecha de transición a las NIIF. Por disposiciones del Ente de Control, este saldo previo, es parte de resultados acumulados, pero no puede ser distribuido como utilidad, sin embargo de que puede usarse para absorber pérdidas o capitalizarse.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

2.14. Ingresos.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por la Producción y Venta de Palma Africana.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

ANEXO		
INGRESOS ACT. ORD.	CODIGO	INGRESOS
VENTA DE BIENES	4101	101,385
PRESTACION DE	4102	
CONTRATOS DE	4103	
SUBVENCIONES DEL	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	
DIVIDENDOS	4107	
OTROS INGRESOS DE	4108	
Total		101,385

2.15. Costos y Gastos Operacionales.

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del bien o servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar

COSTO DE VENTAS:	CODIGO	GASTOS \$
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	31,277
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	12,978
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENT	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	825
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	19,640
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	7,156
Total		71,875
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION		GASTOS \$
Gastos de Venta		
Gastos de Administrativos		22,144
Otros gastos de administracion		
TOTAL GASTO EN VENTA Y ADMINISTRACION		22,144
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES		7,366

2.16. Gastos financieros.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo.

GASTOS FINANCIEROS:	CODIGO	GASTOS \$
INTERESES	520301	54
COMISIONES	520302	124
GASTOS DE	520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304	
OTROS GASTOS	520305	
Total		178
OTROS GASTOS:		
PERDIDA EN	520401	
OTROS	520402	
Total		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		7,188

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos

	2014	2013
	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Efectivo y Equivalentes de	6,758	104
Total Efectivo y equivalentes	6,758	104

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	92	13,435
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Total cuentas por cobrar comerciales y otras	92	13,435

3.3 PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, maquinaria y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2014	2013
	US\$	US\$
Detalle de Propiedad		
Terrenos	250,000	
Edificios		
Construcciones en Curso		
Muebles y Enseres		
Maquinaria y Equipo		
Equipo de Computación		
Vehículos		
Otros Activos		
Activos de Exploración y Explotación		
Total Propiedad	250,000	
Depreciación Acumulada		
Total Depreciación Acumulada		
Total Amortización de Activos de Exploración y Explotación		
Valor en libros	250,000	.

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El movimiento en los años 2014 y 2013 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2014	Depreciación Acumulada 2014	Costo 2013	Depreciación Acumulada 2013
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero				
Más Adiciones	250,000			
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	250,000			

3.4 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

En la actualidad no posee la Empresa Activos para Inversión.

3.5 ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de activos biológicos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2014	2013
	2014	2013
	US\$	US\$
Costo		
Plantas en crecimiento (1)	32,500	
Plantas en producción (2)		
Total Costo	32,500	
Total Depreciación Acumulada		
Valor en libros	32,500	

El movimiento en los años 2014 y 2013 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2014	Depreciación Acumulada 2014	Costo 2013	Depreciación Acumulada 2013
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero				
Más Adiciones	32,500			
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	32,500			

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
Proveedores (1)	5,098	4,158
Obligaciones Financieras	6,574	
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11,671	4,158

3.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2014	2013
	US\$	US\$
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2,439	163
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		194
CON EL IESS	736	1,236
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	3,374	719
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	1,078	363
DIVIDENDOS POR PAGAR		
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	7,627	2,675

3.8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En el año 2014 la compañía aplica la tarifa del 22% y en el año 2013 se aplicó la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Esta reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. Sus impactos más importantes se refieren a la gravación de los dividendos, el anticipo mínimo, la reinversión de utilidades, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2013 y 22% en el 2014.

En noviembre 25 de 2011, se promulga la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de recursos del Estado.

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

En este cuerpo legal se incorporó el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, sin embargo, no están sujetos al pago de este impuesto los vehículos de hasta 1.500 cc, y se encuentran exonerados los de transporte urbano (buses y taxis), vehículos de discapacitados, entre otros. Además, los automotores de más de 2.500 cc y más de 5 años de antigüedad recibirán descuentos en el pago por los próximos 5 años. También se modificó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los vehículos híbridos.

En cuanto al Impuesto a los consumos especiales, cambió la fórmula de cálculo de este impuesto a los cigarrillos y bebidas alcohólicas, para que se pague por unidad. Con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que graba el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. En el impuesto a los predios rurales, se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de Órganos Reguladores.

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. Sin embargo, la ley de Fomento Ambiental también incluye exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplía el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

El 30 de Diciembre del 2011 se publicó el Cuarto Suplemento del Registro Oficial 608, en el cual se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el mismo que incorpora principalmente las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la aplicación del impuesto a las tierras rurales y al impuesto a la salida de divisas.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	802	452
Impuesto a la renta diferido		
Total gasto impuesto a la renta	802	452

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2014 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo el las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de la siguiente forma:

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

	2014	2013
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	7,188	2,419
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(1,078)	(363)
Más/menos ajustes en los resultados para pasar de la utilidad contable bajo normas ecuatorianas de contabilidad a la utilidad contable bajo normas internacionales de información financiera		
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	(2,466)	
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	3,644	2,056
Gasto de impuesto a la renta corriente	802	452
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22.0%	22.0%

3.9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2014	2013
	US\$	US\$
Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas		
Cuentas por Pagar Relacionados Corto Plazo	45,503	3,902
Cuentas por Pagar Relacionados Largo Plazo Plazo	218,734	
Total cuentas y préstamos por pagar con relacionadas	264,237	3,902

3.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
Con Instituciones Financieras Corto Plazo	6,574	
Con Instituciones Financieras Largo Plazo		
Total corto y largo plazo	6,574	0

Sobregiros Bancarios

3.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS LARGO PLAZO

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El total de pasivos por beneficios a largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2014	2013
	US\$	US\$
Jubilación Patronal	169	
Desahucio	89	
Total corto y largo plazo	258	0

Beneficios empleados a largo plazo

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de US\$ 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de US\$ 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un decimo tercer sueldo y un decimo cuarto sueldo.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido a que ambos beneficios están definidos y la Compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no tiene empleados jubilados o empleados activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2014
Tasa de descuento	6.5%
Tasa de crecimiento de los salarios	2.4%
Tasa de rotación de personal promedio	8.9%
Tasa de incremento de pensiones	2.0%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años
Vida laboral promedio remanente	8.2 años
Inflación promedio	4.5%
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002
Edad de jubilación	Sin límite

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2014 y 2013 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

PALMABONA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2,014	2,013
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	1,200	1,200
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	1,200	1,200

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, comprende a 1200 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.13 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 31 de Marzo de 2015, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

3.14 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas con fecha 31 de Marzo de 2015.


Ing. Nelson Camilo Ramia Avenatti
Representante Legal


Juan Pablo Rivera Muñoz
Contador General