



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

SAMAYACU CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados ca.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

SAMAYACU CIA. LTDA.

| <u>INDICE</u> | <u>Paginas N°</u> |
|---|--------------------------|
| Opinión de los Auditores Independientes | 3 - 6 |
| Estado de Situación Financiera | 7 - 8 |
| Estado de Resultado Integral | 9 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 10 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 11 |
| Notas a los Estados Financieros | 12 - 32 |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

SAMAYACU CIA. LTDA.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SAMAYACU CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SAMAYACU CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **SAMAYACU CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de



panamerican & asociados ca.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SAMAYACU CIA. LTDA.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Machala, Ecuador
Abril 13, 2018**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**SAMAYACU CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

**Años Terminados al
31 de diciembre**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | {Nota 1} | 78.390,03 | 26.970,76 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | {Nota 2} | 69.297,64 | 237.735,63 |
| Inventarios | {Nota 3} | 17.029,77 | 18.852,78 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | {Nota 4} | 3.573,60 | 4.852,37 |
| Activos por Impuestos Corrientes | {Nota 5} | 115.167,64 | 116.093,38 |
| Total Activo Corriente | US\$ | 283.458,68 | 404.504,92 |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | {Nota 6} | 908.078,96 | 875.123,39 |
| Activos Biológicos | {Nota 7} | 323.891,78 | 306.844,85 |
| Otros Activos no Corrientes | {Nota 8} | 1.488,77 | 0,00 |
| Total Activos No Corrientes | US\$ | 1.233.459,51 | 1.181.968,24 |
| Total Activos | US\$ | 1.516.918,19 | 1.586.473,16 |


Arq. Juan Xavier Faquiez Salcedo
Representante Legal
Cf: 0911153435


Lcda. Nancy Torres Maldonado
RUC No. 0703587865001
Contador Registro No. 33173

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**SAMAYACU CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

**Años Terminados al
31 de diciembre**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar | (Nota 9) | 41.975,99 | 139.912,95 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras C/P | (Nota 10) | 17.000,20 | 38.341,66 |
| Otras Obligaciones Corrientes | (Nota 11) | 28.260,40 | 14.702,99 |
| Impuesto por Pagar | (Nota 12) | 41.316,09 | 45.643,04 |
| Total Pasivos Corrientes | US\$ | 128.552,68 | 238.600,64 |

PASIVOS NO CORRIENTES

| | | | |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Provisiones por Beneficios a Empleados | (Nota 13) | 31.977,77 | 36.104,98 |
| Total Pasivo No Corriente | US\$ | 31.977,77 | 36.104,98 |

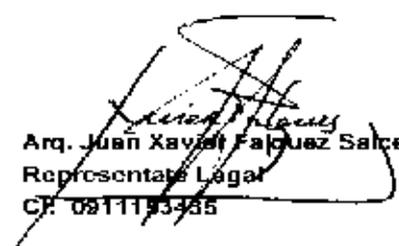
TOTAL PASIVOS

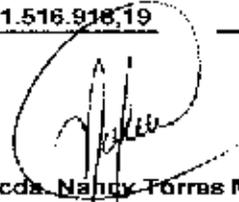
US\$ 160.530,45 274.705,62

Patrimonio de los Socios

(Nota 14)

| | | | |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Capital Social | | 30.200,00 | 30.200,00 |
| Reserva Legal | | 3.555,16 | 3.555,16 |
| Reserva Facultativa | | 0,00 | 113.281,36 |
| Resultados de Ejercicios Anteriores | | 118.132,86 | -3.405,32 |
| Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF | | 1.182.757,54 | 1.182.757,54 |
| Utilidad o Pérdida del Ejercicio | | 21.742,38 | -12.671,10 |
| Total Patrimonio de los Socios | US\$ | 1.356.387,74 | 1.313.716,64 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | US\$ | 1.516.918,19 | 1.588.422,26 |


Arq. Juan Xavier Fajóñez Salcedo
Representante Legal
C.P. 0911193485


Lcda. Nancy Torres Maldonado
RUC No. 0703587865001
Contador Registro No. 33173

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

SAMAYACU CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>Años Terminados al</u> | |
|---|------------------|---------------------------|----------------------|
| | | <u>31 de diciembre</u> | |
| | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u> | (Nota 15) | | |
| <u>VENTAS</u> | | | |
| Ventas de Exportación | | 1.619.272,20 | 1.653.436,42 |
| Ventas Locales | | 0,00 | 54.806,30 |
| Total Ventas | US\$ | 1.619.272,20 | 1.708.242,72 |
| Total Ingresos Operacionales | US\$ | 1.619.272,20 | 1.708.242,72 |
| | | | |
| <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u> | | | |
| Costo de Ventas y Producción | (Nota 16) | -1.271.373,77 | -1.382.839,90 |
| Gastos de Administración y Ventas | (Nota 17) | -274.635,71 | -292.683,21 |
| Gastos Financieros | (Nota 18) | -6.002,90 | -4.345,02 |
| Total Costos y Gastos Operacionales | US\$ | -1.552.012,38 | -1.679.868,13 |
| Utilidad Operacional | US\$ | 67.259,82 | 28.374,59 |
| | | | |
| <u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u> | | 67.259,82 | 28.374,59 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | | -10.088,97 | -4.258,19 |
| (-) 2% Impuesto a la Renta Unico | | -35.428,47 | -36.789,50 |
| Utilidad o Perdida del Ejercicio | US\$ | 21.742,38 | -12.671,10 |


Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo
Representante Legal
CI: 0911153435


Lcda. Nancy Torres Maldonado
RUC No. 0703587865001
Contador Registro No. 33173



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

SAMAYACU CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

| INFORMACION PRELIMINAR | | | | | | | | | |
|--|----------|------------|------------|--------------|-----------|--------------|--|--|--|
| SALDO AL FINA DEL PERIODO | 3.658,16 | 113.281,35 | 3.490,32 | 1.182.767,64 | 12.671,40 | 1.312.776,84 | | | |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INICIATO ANTERIOR | 3.658,16 | | 118.132,36 | 1.182.767,64 | | 1.305.987,72 | | | |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 3.658,16 | | 118.132,36 | 1.102.767,64 | | 1.305.987,72 | | | |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | |
| Transferencia de Reservas y otros cambios distribuidos | | 113.281,35 | 121.038,98 | | 21.742,38 | 42.871,10 | | | |
| Compra de Bienes Intangibles | | 143.281,36 | 21.742,38 | | 31.742,38 | 155.025,72 | | | |
| Resultado Integral Total (véase el Anexo 2 a continuación) | | | 143.281,36 | | 31.742,38 | 165.025,72 | | | |
| | | | | | 42.871,40 | 12.671,40 | | | |


 Arq. Juan Xavier Fajquez Salcedo
 Representante Legal
 C.R. 0911455436


 Lcda. Nancy Torres Maldonado
 RUC No. 0703587865004
 Contador Registro No. 33173

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 2510155 – 2513557
 Email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

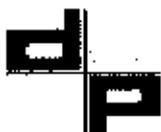
**SAMAYACU CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|--------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 75.037,25 | -51.419,27 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 117.128,78 | -114.484,27 |
| <u>Clases de cobros por actividades de operación</u> | 1.848.300,80 | 1.539.804,73 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1.543.300,60 | 1.539.804,73 |
| <u>Clases de pagos por actividades de operación</u> | -1.531.171,82 | -1.654.289,00 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -1.242.787,81 | -1.356.660,71 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 3.178,60 | 17.763,90 |
| Otros pagos por actividades de operación | -303.822,81 | -289.307,00 |
| Intereses pagados | 0,00 | 0,00 |
| Impuestos a las ganancias pagados | 35.692,41 | 32.818,06 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 60.539,81 | 53.560,37 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -22.634,48 | 42.234,77 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -22.196,46 | 42.234,77 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -19.557,05 | 20.830,23 |
| Pagos de préstamos a largo plazo | -19.557,05 | 19.347,46 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0,00 | 1.482,77 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 0,00 | 0,00 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0,00 | 0,00 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 75.037,25 | -51.419,27 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 3.352,78 | 78.390,03 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 78.390,03 | 26.970,76 |


Arg. Juan Xavier Salcedo Salcedo
Representante Legal
Ct: 0911183435


Leda Nandy Torres Maldonado
RUC No. 0703587865001
Contador Registro No. 33173

Vélez 556 y García Ayilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**SAMAYACU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1.- OPERACIONES:

SAMAYACU CIA. LTDA., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala provincia El Oro el 07 de Junio del 2000 de acuerdo a la Resolución No. 00.M.DIC.0122 de la Superintendencia de Compañías con No. 496 del Registro Mercantil y anotado bajo el Reportorio No. 709 el 27 de junio del 2000.

Su objetivo principal: Dedicarse a la exportación de banano y productos tropicales, importación y comercialización de maquinarias, herramientas repuestos y productos destinados a la explotación agrícola y pecuaria; cultivo y compra de productos agrícolas o pecuarios.

Capital Social

La compañía **SAMAYACU CIA. LTDA.** Tiene capital de \$30.200,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en TREINTA MIL DOSCIENTAS aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

En la actualidad sus principales socios son personas naturales domiciliadas en el Ecuador.

2.- 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.

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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. 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 y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del 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 requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización.

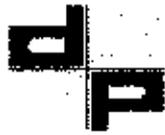
Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.

Otros Activos Corrientes

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

| <u>Activos</u> | <u>Vida Útil</u> | <u>% de Depreciación</u> |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Instalaciones | 10 | 10% |
| Muebles y Enseres | 10 | 10% |
| Equipos de Cómputo | 3 | 33,33% |
| Vehículos | 5 | 20% |

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

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.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable.

Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados eo.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta Único.- El Impuesto Único será la suma de dos componentes. El Primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa establecida en el numeral 1 (2%) ventas Brutas, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1,15% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre 1.25% y el 1.5%.

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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Artículo 3.- Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000.000,01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

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

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

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 y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

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, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

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 venzan; 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**SAMAYACU CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros**

| <u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 67.259,82 | 28.374,59 |
| 15% Participación Trabajadores | <u>10.088,97</u> | <u>4.256,19</u> |
| Utilidad Antes de Impuesto | US\$ 57.170,85 | 24.118,40 |
| (-) Ingresos Sujetos a Impuesto Renta Unico | -1.619.272,20 | -1.708.242,72 |
| (+) Costos y Gastos Deducibles incurridos para Generar Ingresos | <u>1.552.012,38</u> | <u>1.679.868,13</u> |
| Pérdida Sujeta a Amortización en Periodos Siguietes | US\$ -10.088,97 | -4.256,19 |
| (+) Impuesto a la Renta Unico | <u>35.428,47</u> | <u>36.789,50</u> |
| (-) Credito Tributario Liquidacion Impuesto a la Renta Unico | <u>-35.428,47</u> | <u>-36.789,50</u> |
| Impuesto a la Renta a Pagar | US\$ <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

SAMAYACU CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------|------|------------------|------------------|
| Caja | 1 | 327,44 | 324,68 |
| Bancos | 2 | 78.062,59 | 26.646,08 |
| | US\$ | <u>78.390,03</u> | <u>26.970,76</u> |

| <u>1. Caja</u> | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|------|---------------|---------------|
| Fondo Ing Icaza | | 311,41 | 305,54 |
| Fondo Rotativo Haciendas | | 16,03 | 19,14 |
| | US\$ | <u>327,44</u> | <u>324,68</u> |

| <u>2. Bancos</u> | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|------|------------------|------------------|
| Guayaquil. Cta. Cte. 462229-4 | | 41.655,29 | 0,00 |
| Machala Cta. Cte: | | 1.031,93 | 1.031,93 |
| Machala Cta. Cte: | | 35.375,37 | 25.614,15 |
| | US\$ | <u>78.062,59</u> | <u>26.646,08</u> |

(Nota 2) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|------|------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 1 | 35.708,40 | 35.931,10 |
| Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal | 2 | 4.190,65 | 4.777,51 |
| Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros | 3 | 366,00 | 167.353,93 |
| Cuentas por Cobrar Diversas-Relaciones | 4 | 29.032,59 | 29.673,09 |
| | US\$ | <u>69.297,64</u> | <u>237.735,63</u> |

| <u>1. Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros</u> | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|------|------------------|------------------|
| Del Monte-Liquidaciones de Fruta | | 35.708,40 | 35.915,70 |
| Comersur Cia Ltda | | 0,00 | 15,40 |
| | US\$ | <u>35.708,40</u> | <u>35.931,10</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

| <u>2. Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Campoverde Villalta Andrea Jennifer | 420,00 | 950,00 |
| Estrada Ramirez Freddy Javier | 1.425,39 | 1.524,41 |
| Pachar Ramon Miguel Angel | 58,48 | 0,00 |
| Jimenez Guerrero Luis | 5,38 | 680,00 |
| León Aguacondo Walter Segundo | 1.959,39 | 1.249,57 |
| Parraga Vasquez Carlos Manuel | 280,00 | 0,00 |
| Sanjinez Dominguez Manuel Jesús | 42,01 | 289,15 |
| Valor menores \$100 | 0,00 | 84,38 |
| US\$ | 4.190,66 | 4.777,61 |

| <u>3. Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------|-------------------|
| Sanchez Espinoza Mary Cecilia | 0,00 | 167.353,93 |
| Ministerio de Relaciones | 366,00 | 0,00 |
| US\$ | 366,00 | 167.353,93 |

| <u>4. Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| Agricola JX C. Ltda. | 5.790,35 | 0,00 |
| Andagri S.A | 102,24 | 0,00 |
| Clanxaf C Ltda | 2.500,00 | 0,00 |
| El Carmen- Antonio Falquez | 20.640,00 | 0,00 |
| Falquez Zambrano Antonio | 0,00 | 14.965,05 |
| Predifat C.LTDA. | 0,00 | 4.708,04 |
| Valensi S.A | 0,00 | 10.000,00 |
| US\$ | 29.032,59 | 29.673,09 |

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| Material de Empaque | 11.862,96 | 10.826,48 |
| Insumos Agricolas | 5.166,81 | 8.026,30 |
| US\$ | 17.029,77 | 18.852,78 |

| <u>1. Material de Emaque</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Cajas de Carton | 6.701,68 | 5.509,19 |
| Material de Empaque | 3.854,09 | 4.033,76 |
| Materiales de Exportacion | 1.307,19 | 1.283,53 |
| US\$ | 11.862,96 | 10.826,48 |

Yélez 556 y García Ayilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

| <u>2. Insumos Agrícolas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Fertilizantes | 0,00 | 588,50 |
| Combustibles y Lubricantes | 82,29 | 1.231,43 |
| Hercibidas | 651,90 | 1.186,17 |
| Material de Campo | 267,95 | 608,64 |
| Material de Empleo | 845,00 | 1.081,60 |
| Material de Enfunde | 3.319,67 | 3.329,96 |
| US\$ | <u>5.166,81</u> | <u>8.026,30</u> |

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y otros pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|-------------------|-----------------|
| Anticipo a Proveedores | 1 <u>3.573,60</u> | <u>4.852,37</u> |
| US\$ | <u>3.573,60</u> | <u>4.852,37</u> |

| <u>1. Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Anticipo a Proveedores Varios | 3.060,00 | 1.589,37 |
| Agencia Marítima Global | 200,00 | 200,00 |
| Camara de Comercio | 313,60 | 0,00 |
| Delgado Amaquema Ertlyn Sixto | 0,00 | 1.213,00 |
| Matamoros Acaro George Enrique | 0,00 | 700,00 |
| Yilport Terminal Operations | 0,00 | 1.150,00 |
| US\$ | <u>3.573,60</u> | <u>4.852,37</u> |

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuesto Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Iva Pagado en Compras | 78.259,61 | 79.088,44 |
| Devolución del IVA | 1.479,56 | 235,44 |
| Retención Impto. Renta | 0,00 | 569,33 |
| Retenciones Impto. Presuntivo Productor Exportador | 35.428,47 | 36.220,17 |
| US\$ | <u>115.167,64</u> | <u>116.093,38</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

COSTO HISTORICO

| | Terrenos | Edificaciones | Maquinarias y Equipos | Herramientas Agrícolas Depreciables | Equipo de Comunicación | Vehículos | Muebles y Equipos de Oficina | Equipos de Computación | Infraestructura |
|-----------------------|------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------------|------------|------------------------------|------------------------|-----------------|
| Enero 1 del 2016 | 451.500,00 | 187.616,62 | 49.713,32 | 3.051,88 | 2.067,02 | 406.136,03 | 4.816,82 | 14.551,68 | 655.745,24 |
| Adiciones | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 348,00 | 0,00 | 0,30 |
| Bajas | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| Diciembre 31 del 2016 | 451.500,00 | 187.616,62 | 49.713,32 | 3.051,88 | 2.067,02 | 406.136,03 | 5.164,82 | 14.551,68 | 655.745,24 |
| Adiciones | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| Bajas | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| Diciembre 31 del 2017 | 451.500,00 | 187.616,62 | 49.713,32 | 3.051,88 | 2.067,02 | 406.136,03 | 5.164,82 | 14.551,68 | 655.745,24 |

DEPRECIACION ACUMULADA

| | Terrenos | Edificaciones | Maquinarias y Equipos | Herramientas Agrícolas Depreciables | Equipo de Comunicación | Vehículos | Muebles y Equipos de Oficina | Equipos de Computación | Infraestructura |
|-----------------------|------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------------|------------|------------------------------|------------------------|-----------------|
| Enero 1 del 2016 | 0,00 | -72.979,61 | -23.013,21 | -2.239,85 | -1.864,90 | -64.649,93 | -3.674,34 | -14.571,68 | -353.404,94 |
| Adiciones | 0,00 | -3.043,92 | -3.189,99 | -188,45 | -71,75 | -7.000,00 | -241,54 | 0,00 | -19.251,94 |
| Bajas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Diciembre 31 del 2016 | 0,00 | -76.023,53 | -26.183,20 | -2.428,30 | -1.936,65 | -61.649,93 | -3.915,88 | -14.571,68 | -372.656,88 |
| Adiciones | 0,00 | -3.043,91 | -3.189,99 | -141,85 | -22,25 | -7.000,00 | -252,51 | 0,00 | -19.251,95 |
| Bajas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Diciembre 31 del 2017 | 0,00 | -79.073,44 | -29.363,19 | -2.570,15 | -1.958,90 | -68.649,93 | -4.208,39 | -14.571,68 | -391.908,84 |
| Valor neto en libros | 451.500,00 | 108.543,09 | 23.530,12 | 521,73 | 110,12 | 339.486,10 | 1.956,44 | 0,00 | 263.086,40 |



panamerican & asociados sa.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

COSTO HISTORICO

| | Plantaciones | Total Activos Biológicos |
|------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Enero 1 del 2016 | 340.938,72 | 340.938,72 |
| Adiciones | 0,00 | 0,00 |
| Bajas | -17.046,94 | -17.046,94 |
| Diciembre 31 del 2016 | <u>323.891,78</u> | <u>323.891,78</u> |
| Adiciones | 17.046,94 | 17.046,94 |
| Bajas | -34.093,87 | -34.093,87 |
| Diciembre 31 del 2017 | <u>306.844,85</u> | <u>306.844,85</u> |

(Nota 8) **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|-----------------|-------------|
| Cuentas por Cobrar Corpei L/P | <u>1.488,77</u> | <u>0,00</u> |
| US\$ | <u>1.488,77</u> | <u>0,00</u> |

(Nota 9) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|---|------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar Comerciales | 1 | <u>10.676,77</u> | <u>38.769,42</u> |
| Cuentas por Pagar Diversas-Terceros | 2 | <u>2.390,45</u> | <u>0,00</u> |
| Cuentas por Pagar Diversas-Relacionadas | 3 | <u>28.908,77</u> | <u>101.143,53</u> |
| US\$ | | <u>41.975,99</u> | <u>139.912,95</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

| <u>1.Cuentas por Pagar Comerciales</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Agricultura Total Omniagri S.A | 0,00 | 2.451,49 |
| Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. | 742,54 | 335,22 |
| Probanaexpor | 4.482,39 | 0,00 |
| Fumipalma S.A. | 1.274,00 | 4.211,20 |
| Farmagro S.A | 0,00 | 365,90 |
| Fertipalma C Ltda. | 0,00 | 7.839,04 |
| Icapar S.A. | 3.623,40 | 7.788,32 |
| Jara Armijos Jose Manuel | 0,00 | 310,86 |
| Pickuel S.A. | 0,00 | 2.512,13 |
| Proveedores por Pagar varios | 554,44 | 572,94 |
| Quimferlim S.A | 0,00 | 217,80 |
| Ylport Terminal Operations | 0,00 | 12.364,52 |
| US\$ | 10.676,77 | 38.769,42 |

| <u>2. Cuentas por Pagar Diversas-Terceros</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|-------------|
| America Express Banco de Guayaqui | 2.390,45 | 0,00 |
| US\$ | 2.390,45 | 0,00 |

| <u>3. Cuentas por Pagar Diversas-Relacionadas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|-------------------|
| Barriosa | 28.398,22 | 47.084,97 |
| Agricola JX | 0,00 | 54.058,56 |
| Predifal | 510,55 | 0,00 |
| US\$ | 28.908,77 | 101.143,53 |

(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Sobregiro Bancario | 1 0,00 | 36.341,66 |
| Obligaciones Financieras | 2 17.000,20 | 0,00 |
| US\$ | 17.000,20 | 36.341,66 |

| <u>1. Sobregiro Bancario</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|-------------|------------------|
| Banco de Guayaquil | 0,00 | 36.341,66 |
| US\$ | 0,00 | 36.341,66 |

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2. Obligaciones Financieras

Banco de Guayaquil

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------|------------------|-------------|
| | 17.000,20 | 0,00 |
| US\$ | <u>17.000,20</u> | <u>0,00</u> |

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Remuneraciones por Pagar | 7.920,06 | 840,26 |
| Obligaciones IESS Empleados | 1 8.482,70 | 7.848,58 |
| Por Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo | 2 11.857,64 | 6.064,15 |
| US\$ | <u>28.260,40</u> | <u>14.752,99</u> |

1. Obligaciones IESS Empleados

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Aporte Patronal 11.15% T. Completo | 2.765,96 | 2.632,82 |
| Aporte Personal 9.45% T. Completo | 2.344,25 | 2.231,42 |
| Fondos de Reserva | 207,83 | 145,99 |
| IECE-SETEC T.C | 248,06 | 236,12 |
| Aporte Personal 9.45% Tiempo Parcial | 857,53 | 673,14 |
| Aporte Patronal 11.15% Tiempo Parcial | 1.011,76 | 794,24 |
| IECE-SETEC T.P | 90,74 | 71,23 |
| Extencion de Salud Conyugue | 0,00 | 12,79 |
| Préstamos Quirografarios | 956,57 | 1.050,83 |
| US\$ | <u>8.482,70</u> | <u>7.848,58</u> |

2. Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Décimo Tercera Remuneración | 243,67 | 245,46 |
| Décimo Cuarta Remuneración | 1.525,00 | 1.562,50 |
| Participación Utilidad Trabajadores 15% | 10.088,97 | 4.256,19 |
| US\$ | <u>11.857,64</u> | <u>6.064,15</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 12) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Impuesto a la Renta del Ejercicio | 35.428,47 | 36.789,50 |
| Ret.Imp.Presuntivo Productor Exportador | 3.643,02 | 2.667,62 |
| Retención en la Fuente Impuesto a la Renta | 654,38 | 1.345,49 |
| Retención en la Fuente Impuesto al Valor Agregado | 1.573,28 | 4.792,57 |
| Retención Renta en la Relación de Dependencia | 16,94 | 48,76 |
| US\$ | <u>41.316,09</u> | <u>45.643,94</u> |

(Nota 13) PROVISIONES A LARGO PLAZO

El detalle de Provisiones a Largo Plazo 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Provisión para Jubilación Patronal | 3.870,69 | 4.321,83 |
| Provisión por Deshaucio | 28.107,08 | 31.783,15 |
| US\$ | <u>31.977,77</u> | <u>36.104,98</u> |

(Nota 14) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Treinta Mil doscientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

| SOCIOS | No. De Aportacion | Valor Por Aportacion | % por Aportacion | Valor Total 2017 |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Falquez Salcedo Antonio Xavier | 10.066 | 1,00 | 33,33% | 10.066,00 |
| Falquez Salcedo Claudia Maria | 10.068 | 1,00 | 33,34% | 10.068,00 |
| Falquez Salcedo Juan Xavier | 10.066 | 1,00 | 33,33% | 10.066,00 |
| | <u>30.200</u> | | <u>100%</u> | <u>30.200,00</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 15) INGRESOS OPERACIONALES

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| Ventas de Exportacion | 0,00 | 1.653.436,42 |
| Ventas Locales | 0,00 | 54.806,30 |
| Total Ingresos Operacionales | US\$ 0,00 | 1.708.242,72 |

(Nota 16) COSTOS DE PRODUCCION

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------------------|---------------------|
| Insumo y Materiales de Campo | 168.082,55 | 167.281,45 |
| Material de Empaque | 334.509,53 | 316.419,53 |
| Jornales y Beneficios del Personal | 436.310,48 | 435.133,29 |
| Depreciacion | 33.010,59 | 32.990,32 |
| Transporte | 40.018,52 | 43.430,99 |
| Mantenimiento y Reparacion | 37.947,75 | 142.266,61 |
| Servicios de Fumigación | 116.977,12 | 119.948,06 |
| Otros Costos | 108.517,23 | 125.369,65 |
| Total Costo de Venta y Producción | US\$ 1.271.373,77 | 1.382.839,90 |

(Nota 17) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

GASTOS ADMINISTRATIVOS

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Gastos personales Administrativos | 135.505,13 | 130.784,37 |
| Honorarios | 5.904,91 | 13.095,55 |
| Gastos no Deducibles | 75.001,10 | 82.389,48 |
| Total Gastos Administrativos | US\$ 216.411,14 | 226.269,40 |

GASTOS VENTA

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|-----------------------|------------------|
| Transporte y movilización | 1.946,44 | 1.363,47 |
| Varios Gastos | 16.209,35 | 29.717,29 |
| Servicios de Mantenimiento | 22.049,12 | 16.915,81 |
| Impuestos y Contribuciones | 6.196,25 | 7.404,64 |
| Otros Gastos | 11.823,41 | 11.012,60 |
| Total Gastos de Venta | US\$ 58.224,57 | 66.413,81 |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 18) GASTOS FINANCIEROS

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------|
| Intereses Causados | 1.221,18 | 638,05 |
| Comisiones Bancarias | 4.656,72 | 3.708,97 |
| Impuestos Bancarios | 125,00 | 0,00 |
| Total Gastos Financieros | US\$ 6.002,90 | 4.345,02 |

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito. La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Reserva Legal | 3.555,16 | 3.555,16 |
| Reserva Facultativa | 0,00 | 113.281,36 |
| Total Reservas | US\$ 3.555,16 | 116.836,52 |

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **SAMAYACU CIA. LTDA.**, obtuvo una Pérdida Neta US\$ **-12.671,10**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **SAMAYACU CIA. LTDA.**, Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 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.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 **SAMAYACU CIA. LTDA.**, Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------------------|---------------------|
| Utilidad por Aplicación 1era Vez NIF | 1.416.486,39 | 1.416.486,39 |
| Perdida por Aplicación 1era Vez NIF | -233.728,85 | -233.728,85 |
| Total Resultados Acumulados Aplicación NIF | US\$ 1.182.757,54 | 1.182.757,54 |

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria 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.

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.

Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 13 del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.