



panamerican & asociados co.

PREDIFAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

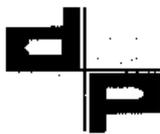
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

PREDIFAL CIA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 26



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios de:

PREDIFAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos **Predifal Cia. Ltda.** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.
5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a



fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la opinión calificada:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Predifal Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2016 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

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

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

Panamerican & Asociados Co.

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

**Guayaquil, Ecuador
Abril 12, 2017**



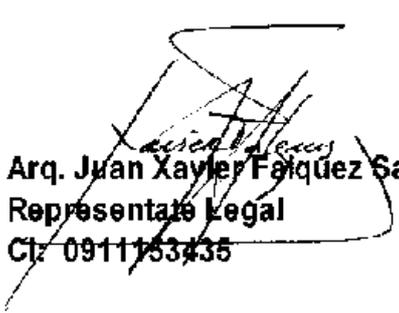
panamerican & asociados co.

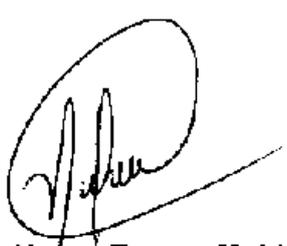
**PREDIFAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

**Años Terminados al
31 de diciembre**

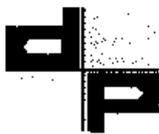
ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	5.365,77	35.929,35
Activos Financieros	(Nota B)	44,61	44,61
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	277.336,81	190.662,54
Inventarios	(Nota D)	44.965,62	47.333,06
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota F)	214.084,98	194.582,95
Total Activo Corriente	US\$	<u>541.797,79</u>	<u>468.552,51</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	(Nota H)	1.780.316,84	1.726.821,54
Activos Biológicos	(Nota K)	570.668,76	542.135,33
Otros Activos no Corrientes	(Nota P)	2.421,68	2.421,68
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>2.353.407,28</u>	<u>2.271.378,55</u>
Total Activos	US\$	<u>2.895.205,07</u>	<u>2.739.931,06</u>


Arq. Juan Xavier Faúñez Salcedo
Representante Legal
Ct: 0911153435


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

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

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

**Años Terminados al
31 de diciembre**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	59.065,70	30.910,91
Obligaciones con Instituciones Financieras C/F	(Nota BB)	22.842,68	17.000,20
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota CC)	36.512,63	33.006,89
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	88.498,29	69.219,88
Total Pasivos Corrientes	US\$	<u>206.919,30</u>	<u>150.137,88</u>

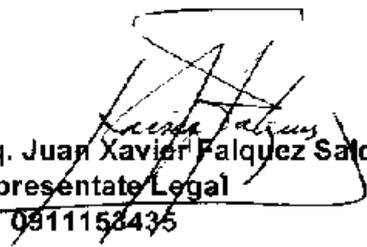
PASIVOS NO CORRIENTES

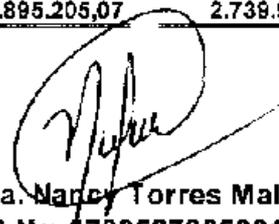
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	32.568,18	43.576,76
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>32.568,18</u>	<u>43.576,76</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>239.487,48</u>	<u>193.714,64</u>

Patrimonio de los Socios

(Nota LL)

Capital Social		1.200,00	1.200,00
Reserva Legal		4.127,05	4.127,05
Resultados de Ejercicios Anteriores		415.847,86	432.061,54
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF		2.204.829,00	2.204.829,00
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		29.713,68	-96.001,17
Total Patrimonio de los Socios	US\$	<u>2.655.717,59</u>	<u>2.546.216,42</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>2.895.205,07</u>	<u>2.739.931,06</u>


Arq. Juan Xavier Palquez Salcedo
Representante Legal
C.I. 0911158435


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

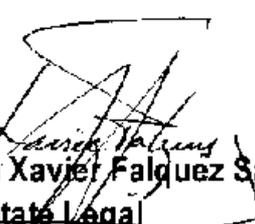
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

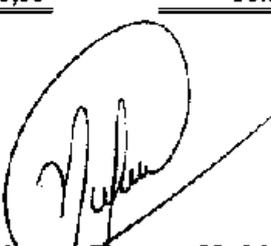


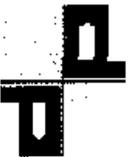
**PREDIFAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)**

Años Terminados al
31 de diciembre

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas de Exportacion	2.882.606,78	2.597.313,64
Ventas Locales	0,00	0,00
Total Ventas	US\$ 2.882.606,78	2.597.313,64
Total Ingresos Operacionales	US\$ 2.882.606,78	2.597.313,64
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-2.281.457,83	-2.204.874,96
Gastos de Administración y Venta	-417.822,95	-366.820,88
Gastos Financieros	-6.233,18	-8.624,92
Depreciacion Acumulada	-53.869,85	-54.021,54
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -2.759.383,81	-2.634.342,30
Perdida del Ejercicio	US\$ 123.222,97	-37.028,66
 <u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	0,00	-630,54
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ 0,00	-630,54
 <u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>		
	123.222,97	-37.659,20
(-) 15% Participación Trabajadores	-18.483,45	0,00
(-) 2% Impuesto a la Renta Unico	-75.025,84	-58.341,97
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$ 29.713,68	-96.001,17


Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo
Representante Legal
CI: 0911153435


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



Panamerican & Asociados Co.

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

ENCUENTROS COMPLETOS US\$	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	CANCELACIONES ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR AFILIACION PRIMERA VEZ DE LAS NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERIODO NETA DEL PERIODO	
	3001	30001	30501	30502	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1.200,00	4.127,05	432.061,54	2.204.829,00	98.001,17	-	2.548.216,42
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.200,00	4.127,05	415.047,05	2.204.929,00	28.713,68	-	2.655.717,69
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.200,00	4.127,05	415.847,86	2.204.829,00	28.713,68	N	2.655.717,69
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:				D			
CORRECCION DE ERRORES:				D			
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			10.219,69		125.714,65		109.501,17
<i>Prudencia</i>			N				
Intervención de Hacienda a otras cuentas patrimoniales			29.713,68				29.713,68
Otros de otro detallar		D	13.500,00		29.713,68	D	43.273,68
Resultado Integral Total del año: (Ganancia o pérdida del ejercicio)					98.001,17	N	98.001,17

Arq. Juan Xavier Falqu岸 Salcedo
Representante Legal
Ct: 0911763439

Leda Nancy Torres Maldonado
RUC No: 0703587865001
Contador Registro No. 33173

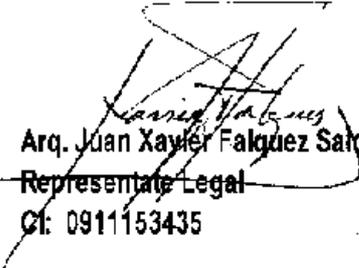
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

	<u>2016</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	30.563,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	52.208,57
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	<u>2.686.886,69</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.686.886,69
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	<u>-2.634.678,12</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.233.620,92
Pagos a y por cuenta de los empleados	-3.505,74
Otros pagos por actividades de operación	-432.366,12
Impuestos a las ganancias pagados	-60.648,89
Otras entradas (salidas) de efectivo	95.463,55
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-15.802,51
Adquisiciones de Propiedad, Planta, y Equipo	-526,24
Otras entradas (salidas) de efectivo	-15.276,27
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-5.842,48
Pagos de préstamos	-5.842,48
Financiamiento por Préstamo a Largo Plazo	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30.563,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.365,77
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	35.929,35


Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo
Representante Legal
Ct: 0911153435


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



panamerican & asociados co.

**PREDIFAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

OPERACIONES

PREDIFAL CIA. LTDA. (La compañía) fue constituida en la en la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia de El Guayas, República del Ecuador, el 07 de Junio del 2000 según resolución 00.M.DIC-0121, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Junio del 2000, con el número 501 y anotada en el repertorio bajo el número 720.

Su objetivo principal es: 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 **PREDIFAL CIA. LTDA.** Tiene capital de \$1,200.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en MIL DOSCIENTAS aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

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

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

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. 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.



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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar- Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

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

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



panamerican & asociados co.

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

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

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

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos- Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

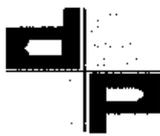
El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

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



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

La normativa emitida por las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) 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.

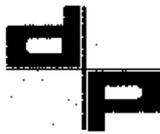
Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas 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 Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida

Beneficios del personal.

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



panamerican & asociados co.

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

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

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

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

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 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%.



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:

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" mas 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.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	-37.659,20
15% Participación Trabajadores	<u>0,00</u>
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ -37.659,20
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto Renta Unico	-2.597.313,64
(+) Costos y Gastos Decucibles Incurridos para Generar Imp	<u>2.634.972,84</u>
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 0,00
(+) Impuesto a la Renta Unico	<u>58.341,97</u>
(-) Credito Tributario Liquidacion Impuesto a la Renta Unico	<u>-58.341,97</u>
Impuesto a Pagar	US\$ <u>0,00</u>



PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bancos	1	
	<u>5.365,77</u>	<u>35.929,35</u>
US\$	<u>5.365,77</u>	<u>35.929,35</u>
1. Bancos	2015	2016
Banco de Guayaquil Cta. Cte. N° 462227-8	0,00	8.920,60
Banco Machala Cta. Cte.	4.675,88	25.322,51
Banco Machala Cta. Cte.	0,00	996,35
Coop Capce Urocal Claudia Maria	689,89	689,89
US\$	<u>5.365,77</u>	<u>35.929,35</u>

(B) ACTIVO POR IMPUESTO FINANCIEROS

El detalle de Activo por Impuesto Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inversiones Financieras	1	
	<u>44,61</u>	<u>44,61</u>
US\$	<u>44,61</u>	<u>44,61</u>
1. Inversiones Financieras	2015	2016
Certificados de Aportación	44,61	44,61
US\$	<u>44,61</u>	<u>44,61</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	1	108.235,13	56.409,60
Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal	2	18.047,38	12.883,64
Cuentas por Cobrar Diversas-Relaciones	3	142.641,13	102.217,35
Cuentas por Cobrar-Terceros	4	832,00	8.672,00
Anticipos a Proveedores	5	7.581,17	10.479,95
US\$	<u>277.336,81</u>	<u>190.662,54</u>	



panamerican & asociados co.

PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
1. Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
Del Monte-Liquidaciones de Fruta	<u>108.235,13</u>	<u>56.409,60</u>
US\$	<u>108.235,13</u>	<u>56.409,60</u>
2. Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Asencio Quinde Jorge Maximo	180,00	0,00
Balderrama Zambrano Wellington	0,00	548,00
Calva Solano Edinson Vicente	135,00	300,00
Carrion Mendieta Diana Isabel	200,00	0,00
Collaguazo Cañar Roberto	2.254,15	0,00
Cruz Martinez Jose Antonio	306,00	0,00
Delgado Feljo Hector Prestamo	0,00	600,00
Fernandez Arrobo Luis Alberto	407,03	245,95
Gabino Peña Lorezo Gabriel	200,00	0,00
Juela Guaman Monica Elizabeth	455,00	395,00
Lalangui Infante Oscar Leonardo	160,00	0,00
Landin Angel Leodan	105,00	0,00
Landin Guanoquiza Angel Fernando	105,00	0,00
Leones Pin Wilmer Antonio	1.289,94	1.069,94
Loor PraudoSegundo	1.400,00	1.500,00
Lopez Gutierrez Alfonso Wilson	0,00	258,36
Otros Valores Menores \$ 100	686,01	852,39
Ramos Quinto Jose Prestamo	1.400,00	950,00
Reyes Ledesma Francisco Fernando	100,00	0,00
Riviera Cueva Elyln Rene Prestamo	1.866,55	1.371,55
Torres Maldonado Nancy Alexandra	5.592,45	4.792,45
Veliz Carranza Gabriel Patricio	650,25	0,00
Yubi Perez Kleber Ernesto	105,00	0,00
Zhinin Ramon Carlos Ramiro	450,00	0,00
US\$	<u>18.047,38</u>	<u>12.883,64</u>
3. Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas	<u>2015</u>	<u>2016</u>
El Carmen- Falquez Zambrano Antonio	59.140,00	59.140,00
Andagri S.A	9,58	0,00
Bontacorp S.A	40.814,50	0,00
Samayacu C Ltda	0,00	510,55
Agricola JX C Ltda	42.677,05	42.566,80
US\$	<u>142.641,13</u>	<u>102.217,35</u>
4. Cuentas por cobrar Diversas-Terceros	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Gonzalez Mogollon Edgar Yerson	150,00	0,00
Landeta Chica Esther	0,00	8.000,00
Ministerio de Relaciones Laborales Desahucio-Visto Bueno	672,00	672,00
Yagual Campuzano Franklin	10,00	0,00
US\$	<u>832,00</u>	<u>8.672,00</u>

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



PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>5. Anticipo a Proveedores</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agencia Marítima Glogal S.A.	200,00	0,00
Agrocalidad	9,00	0,00
Anticipos a Proveedores Varios	0,00	7.793,78
Campos del Pezo Jesus	0,00	983,00
Colecon S.A	508,67	0,00
Camara de Comercio	0,00	274,40
Collaguazo Cañar Gladys	0,00	811,82
Diesel Industrial S.A	563,50	0,00
Estuardo Guerrero Alvarez	4.000,00	0,00
Franco Maldonado Necker	1.000,00	0,00
Loja Erreyes Victor Arsenio	200,00	0,00
Loor Ortiz Tanya Vianey	1.000,00	0,00
Montalvo Salinas Luis Freddy Ing Com.	100,00	0,00
Naportec S.A	0,00	298,08
Valores Menores a 100	0,00	320,87
US\$	<u>7.581,17</u>	<u>10.479,95</u>

(D) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Material de Empaque	1 27.946,45	20.910,82
Insumos Agrícolas	2 17.019,17	26.422,24
US\$	<u>44.965,62</u>	<u>47.333,06</u>
<u>1. Material de Empaque</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cajas de Cartón	11.991,41	7.950,03
Material de Empaque	12.117,88	10.112,59
Materiales de Exportacion	3.837,16	2.848,20
US\$	<u>27.946,45</u>	<u>20.910,82</u>
<u>2. Insumos Agrícolas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Combustibles y Lubricantes	858,45	1.353,23
Fertilizante	4.479,75	8.572,00
Hercibidas	610,65	0,00
Nematicidas	0,00	9.588,00
Material de Campo	543,99	955,28
Material de Empleo	1.706,90	845,00
Material de Enfunde	8.819,43	5.108,73
US\$	<u>17.019,17</u>	<u>26.422,24</u>



PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Iva Pagado en Compras	137.159,14	131.698,02
Devolución de IVA	0,00	4.542,96
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	1.900,00	0,00
Impuesto Presuntivo Productor Exportador	75.025,84	58.341,97
US\$	<u>214.084,98</u>	<u>194.582,95</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
<u>COSTO</u>			
Terrenos	900.198,00	0,00	900.198,00
Edificios	732.362,00	0,00	732.362,00
Infraestructura	825.369,11	0,00	825.369,11
Muebles y Equipos de Oficina	12.732,32	0,00	12.732,32
Maquinaria y Equipo	183.493,94	526,24	184.020,18
Equipo de Computacion	16.979,83	0,00	16.979,83
Equipos de Comunicación	3.339,45	0,00	3.339,45
Vehiculos	65.160,70	0,00	65.160,70
Herramientas	3.195,77	0,00	3.195,77
US\$	<u>2.742.831,12</u>	<u>526,24</u>	<u>2.743.357,36</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
Edificios	-331.609,90	-12.421,83	-344.031,73
Infraestructura	-421.258,67	-27.650,11	-448.908,78
Muebles y Equipo de Oficina	-8.289,84	-883,85	-9.173,69
Maquinaria y Equipo	-140.024,14	-6.552,27	-146.576,41
Equipo de Computacion	-16.999,84	0,00	-16.999,84
Equipos de Comunicación	-2.210,25	-196,40	-2.406,65
Vehiculos	-39.051,34	-6.248,21	-45.299,55
Herramientas	-3.070,30	-68,87	-3.139,17
US\$	<u>-962.514,28</u>	<u>-54.021,54</u>	<u>-1.016.535,82</u>
US\$	<u>1.780.316,84</u>	<u>-53.495,30</u>	<u>1.726.821,54</u>



PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(K) ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

Plantaciones en Proceso Banano	570.668,76	-28.533,43	542.135,33
US\$	2.350.985,60	-82.028,73	2.268.956,87

(P) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Gastos de Constitución y Organización	2.369,47	2.369,47
(Amortización Acum Gtos de Const Amort)	-2.369,47	-2.369,47
Corpei Largo Plazo	2.421,68	2.421,68
US\$	2.421,68	2.421,68

- **Cupones Corpie Exportaciones aportaciones de cuotas redimibles a favor de Corpie conforme a lo dispuesto en el artículo 22 literal (E) de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXIL, con el derecho de ser recuperable en un plazo de 10 años.**

(BB) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Comercial	1 43.199,72	24.763,10
Cuentas por Pagar Diversas-Terceros	2 11.921,15	3.979,25
Cuentas por Pagar Diversas-Relacionados	3 3.944,83	2.168,56
US\$	59.065,70	30.910,91



**PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

<u>1. Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agritop S.A.	11.568,12	2.574,14
Agrocomercio Domingo Leon S.A	2.704,80	0,00
Aguilera BoderoErnesto Neptali	1.568,30	0,00
Alfa S.A.	2.384,20	1.215,25
Batalias Iturralde Manuel Eduardo	257,33	0,00
Comercial Vallejo C. Ltda.	503,84	0,00
Fumipalma S.A.	1.169,00	0,00
Icapar S.A	4.668,34	0,00
Industria De Plasticos Palacios Marquez	6.829,54	0,00
Jaramillo Elizalde Flavio	548,74	0,00
Jordan Chavez Martha Maria	122,67	0,00
Marod C. Ltda.	194,85	0,00
Matamoros Acero George Enrique	700,00	0,00
Otros Valores Menores a \$ 100	0,00	325,25
Pickuel S.A.	6.652,80	2.040,79
Protocalman Representaciones Quimicas S:A	3.075,68	0,00
Proveedores Varios Por Pagar	26,70	3.842,15
Quevall Quezada Valle Y Cia.	20,30	0,00
Quimferlim S.A.	53,46	0,00
Salto Fierro Steve Eduardo	121,35	0,00
Probansexpor C Ltda.	0,00	14.765,52
Vega Guzman Silvia Paola Ing.	29,70	0,00
US\$	<u>43.199,72</u>	<u>24.763,10</u>

<u>2. Cuentas por Pagar Diversas-Terceros</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
America Express Banco Guayaquil	13,86	3.405,53
Anticipo del Monte Fresh	9.378,47	0,00
Visa Banco de Machala	2.528,82	573,72
US\$	<u>11.921,15</u>	<u>3.979,25</u>

<u>3. Cuentas por Pagar Diversas-Relacionados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Andagri S.A	0,00	190,42
Barniosa	1.978,14	1.978,14
Samayacu Cia. Ltda	1.966,69	0,00
US\$	<u>3.944,83</u>	<u>2.168,56</u>

(CC) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sobregiro Bancario	1 22.842,68	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	2 0,00	17.000,20
US\$	<u>22.842,68</u>	<u>17.000,20</u>



PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>1. Sobregiro Bancario</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Guayaquil	22.842,68	0,00
US\$	<u>22.842,68</u>	<u>0,00</u>

<u>2. Obligaciones Financieras</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Guayaquil	0,00	17.000,20
US\$	<u>0,00</u>	<u>17.000,20</u>

(EE) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones por Pagar	1 4.341,72	16.373,55
Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Completo	2 8.314,32	10.353,78
Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Parcial	3 3.245,29	4.138,55
Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo	4 20.611,30	2.141,01
US\$	<u>36.512,63</u>	<u>33.006,89</u>

<u>1. Remuneraciones por Pagar</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Acta de Finiquito por Pagar	1.715,95	2.049,06
Nomina por Pagar	0,00	6.981,35
Sueldos por Pagar Personal Retirado	2.076,01	3.106,90
Sueldos por Pagar Tiempo Completo	549,76	4.221,93
Torres Maldonado Nancy	0,00	14,31
US\$	<u>4.341,72</u>	<u>16.373,55</u>

<u>2. Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Completo</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal 11,15%	3.448,29	4.286,08
Aporte Personal 9,45%	2.922,47	3.632,69
Fondos de Reserva	410,07	428,00
IECE-SECAP	309,33	384,40
Préstamos Quirografarios	1.224,16	1.622,63
US\$	<u>8.314,32</u>	<u>10.353,78</u>

<u>3. Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Parcial</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fondos de Reserva-Tiempo Parcial	66,01	232,95
Préstamo Quirografario Tiempo Parcial	346,13	668,91
Aporte Personal 9,45% Tiempo Parcial	1.239,52	1.459,47
Aporte Patronal 11,15% Tiempo Parcial	1.462,47	1.722,74
IECE-SECAP-Tiempo Parcial	131,16	154,48
US\$	<u>3.245,29</u>	<u>4.138,55</u>

<u>4. Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercera Remuneración	269,35	311,01
Décimo Cuarta Remuneración	1.858,50	1.830,00
Participación Utilidad Trabajadores 15%	18.483,45	0,00
US\$	<u>20.611,30</u>	<u>2.141,01</u>



panamerican & asociados co.

PREDIFAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(GG) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	75.025,84	58.341,97
Ret.Imp.Presuntivo Productor Exportador	7.271,91	5.796,21
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	1.796,74	1.427,74
Retención en la Fuente Impuesto al Valor Agregado	3.751,96	3.074,58
Retención Renta en la Relación de Dependencia	651,84	579,38
US\$	<u>88.498,29</u>	<u>69.219,88</u>

(RR) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios a Empleados a Largo Plazo	1 32.568,18	43.576,76
US\$	<u>32.568,18</u>	<u>43.576,76</u>

<u>1. Beneficios a Empleados a Largo Plazo</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión para Jubilación Patronal	3.808,97	4.215,03
Provisión para Desahucio	28.759,21	39.361,73
US\$	<u>32.568,18</u>	<u>43.576,76</u>

(TT) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de 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 Aportación	Valor Por Aportación	% por Aportación	Valor Total 2016
Falquez Salcedo Antonio Xavier	400	1,00	33,33%	400,00
Falquez Salcedo Claudia Maria	400	1,00	33,33%	400,00
Falquez Salcedo Juan Xavier	400	1,00	33,33%	400,00
	<u>1.200</u>		<u>100%</u>	<u>1.200,00</u>



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 o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **PREDIFAL CIA LTDA.** obtuvo una Pérdida Neta US\$ **-96.001,17.**

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

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

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta *Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"*, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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

La compañía **PREDIFAL CIA LTDA.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

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

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 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 12 del 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Junta de Socios. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.