

Señores:

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

**EXP: 40107**

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar 1  
ejemplar del informe de auditoria sobre los Estados Financieros de la  
compañia PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A, por el año  
terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos  
SC-RNAH-2-663

PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| INDICE                                                 | Pág.    |
|--------------------------------------------------------|---------|
| Informe de los Auditores Independientes                | 2 - 3   |
| Estados de Situación                                   | 4 - 5   |
| Estados de Resultados                                  | 6       |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 7       |
| Estados de Flujo de Efectivo                           | 8 - 9   |
| Notas a los Estados Financieros                        | 10 - 25 |



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**

### 1. Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 2. Bases para la opinión.

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### 3. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revaluar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad o utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

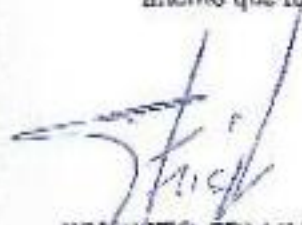


#### 4. Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, pudieran influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



ERNESTO FRIAS RAMOS  
SC- RMAE-2-663  
Abril 27, 2016  
Guayaquil-Ecuador

PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

|                                               | NOTAS | 2016             | 2015             |
|-----------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                    |       |                  |                  |
| Efectivo y equivalente al efectivo            | 3     | 98,548           | 62,602           |
| Cuentas por cobrar                            | 4     | 668,661          | 526,299          |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas     | 5     | 31,867           | 57,843           |
| Activos biológicos                            |       | -                | 141,264          |
| Inventarios                                   | 6     | 121,191          | 216,306          |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>               |       | <b>922,267</b>   | <b>1,004,314</b> |
| <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>                 |       |                  |                  |
|                                               | 7     |                  |                  |
| Activos fijos no depreciables                 |       | 110,587          | 12,826           |
| Activos fijos depreciables                    |       | 1,257,409        | 1,462,641        |
| Revalorización de Activos fijos               |       | 2,015,102        | -                |
| Construcciones en curso                       |       | -                | 49,461           |
|                                               |       | <b>3,383,098</b> | <b>1,524,928</b> |
| Menos - Depreciación Acumulada                |       | (738,669)        | (771,539)        |
| Menos - Depreciación Acumulada Revalorización |       | (547,979)        | -                |
| <b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>            |       | <b>1,696,450</b> | <b>753,389</b>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                  | 8     | <b>10,916</b>    | <b>45,654</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                          |       | <b>2,629,633</b> | <b>1,804,417</b> |

  
Fernando Ortega  
GERENTE GENERAL

  
Ines Arias  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.



PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

|                                                      | NOTAS | 2016             | 2015             |
|------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                           |       |                  |                  |
| Obligaciones bancarias                               | 9     | 274.670          | 142.252          |
| Cuentas por pagar                                    | 10    | 57.354           | 118.152          |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas             | 5     | 281.798          | 554.446          |
| Pasivos acumulados                                   | 11    | 36.633           | 23.827           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                        |       | <b>650.465</b>   | <b>848.717</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>                          |       |                  |                  |
| Obligaciones bancarias a largo plazo                 | 12    | 174.673          | 274.187          |
| Jubilación y Desahucio                               | 13    | 32.765           | 25.904           |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                     |       | <b>207.438</b>   | <b>300.391</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                 |       | <b>857.903</b>   | <b>1.149.108</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                 |       |                  |                  |
| Capital social                                       | 19    | 120.960          | 120.960          |
| Reserva legal                                        |       | 66.160           | 66.160           |
| Reserva por valuación                                |       | 1.426.357        | 361.235          |
| Resultados acumulados                                |       | 111.265          | 90.953           |
| Resultado integral total del ejercicio               |       | 44.988           | 16.002           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>           |       | <b>1.771.730</b> | <b>655.310</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |       | <b>2.629.633</b> | <b>1.804.418</b> |

  
Fernando Ortega  
GERENTE GENERAL

  
Ives Arias  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

**PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

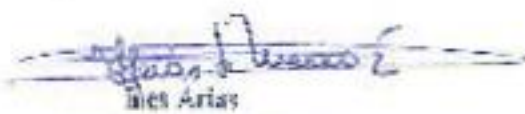
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

|                                                                                        |    | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------|----------------|
| Ingresos por ventas                                                                    | 14 | 5,446,551      | 5,620,131      |
| Costo de ventas                                                                        | 15 | 5,215,437      | 5,366,099      |
| Utilidad bruta                                                                         |    | <u>231,114</u> | <u>254,032</u> |
| <b><u>GASTOS:</u></b>                                                                  |    |                |                |
| Gastos administrativos                                                                 | 16 | 243,332        | 233,221        |
| Gastos financieros                                                                     | 17 | 40,178         | 40,028         |
| Otros ingresos y/o egresos, Neto                                                       | 18 | (123,264)      | (48,869)       |
|                                                                                        |    | <u>160,246</u> | <u>224,380</u> |
| Utilidades de Participación Trabajadores<br>sobre las utilidades e Impuesto a la Renta |    | 70,868         | 29,652         |
| Participación trabajadores sobre las utilidades                                        |    | (10,630)       | (4,448)        |
| Impuesto a la renta                                                                    |    | (15,250)       | (9,202)        |
| Resultado integral total del ejercicio                                                 |    | <u>44,988</u>  | <u>16,002</u>  |

  
Fernando Ortega

GERENTE GENERAL

  
Luis Arias

CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**PALMISA PAJUELAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

|                                        | Capital social | Reserva Legal | Reserva por Valoración | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio | Total     |
|----------------------------------------|----------------|---------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| <b>SALDO AL 01-01-2015</b>             | 120.960        | 66.160        | 361.135                | 63.256                | 27.367                 | 638.978   |
| <b>Movimientos</b>                     |                |               |                        |                       |                        |           |
| Transferencia                          | -              | -             | -                      | 27.367                | (27.367)               | -         |
| Ajustes                                | -              | -             | -                      | 330                   | -                      | 330       |
| Utilidad del ejercicio                 | -              | -             | -                      | -                     | 16.002                 | 16.002    |
| <b>SALDO AL 31-12-2015</b>             | 120.960        | 66.160        | 361.135                | 90.953                | 16.002                 | 655.310   |
| Transferencia                          | -              | -             | -                      | 16.002                | (16.002)               | -         |
| Superavit                              | -              | -             | 1.067.122              | -                     | -                      | 1.067.122 |
| Ajustes                                | -              | -             | -                      | 4.310                 | -                      | 4.310     |
| Resultado integral total del ejercicio | -              | -             | -                      | -                     | 44.988                 | 44.988    |
| <b>SALDO AL 31-12-2016</b>             | 120.960        | 66.160        | 1.428.357              | 111.265               | 44.988                 | 1.771.730 |

  
Fernando Ortega  
GERENTE GENERAL

  
Luis Arias  
CONTADOR GENERAL

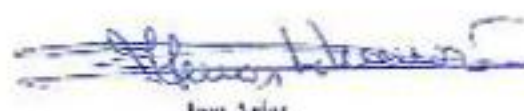
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados



**PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

|                                                                       | 2016               | 2015             |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>             |                    |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                         | 5.390.550          | 5.551.813        |
| Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados                     | (5.627.716)        | (5.277.209)      |
| Otros ingresos, Neto                                                  | 1.590              | 43.869           |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b> | <b>(36.576)</b>    | <b>323.413</b>   |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>             |                    |                  |
| Compras de activos fijos, neto                                        | (1.339.335)        | (407.503)        |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b> | <b>(1.339.335)</b> | <b>(407.503)</b> |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>        |                    |                  |
| Subrogio bancario                                                     | (38.314)           | (35.514)         |
| Obligaciones bancarias                                                | 70.878             | 57.838           |
| Contribución y desahucio                                              | 5.861              | 3.762            |
| Reserva por valuación                                                 | 1.067.122          | 330              |
| Ajustes netos al patrimonio                                           | 4.310              | -                |
| <b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento</b>       | <b>1.110.857</b>   | <b>(21.584)</b>  |
| <b>Incremento (Disminución) del efectivo</b>                          | <b>35.946</b>      | <b>(105.674)</b> |
| Mas efectivo al inicio del periodo                                    | 62.602             | 168.276          |
| <b>Efectivo al final del periodo</b>                                  | <b>98.548</b>      | <b>62.602</b>    |

  
 Fernando Ortega  
 GERENTE GENERAL

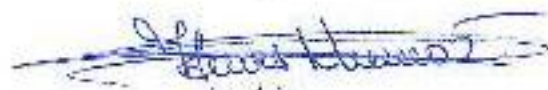
  
 Ines Arias  
 CONTADOR GENERAL

**PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

|                                                                                                                              | 2016                   | 2015                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |                        |                       |
| Resultado integral total del ejercicio                                                                                       | 44.988                 | 16.002                |
| <b>Más:</b>                                                                                                                  |                        |                       |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:      |                        |                       |
| Depreciación                                                                                                                 | 96.274                 | 82.594                |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>                                                                              |                        |                       |
| Cuentas por cobrar                                                                                                           | (142.352)              | 39.807                |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas                                                                                    | 26.026                 | (57.893)              |
| Activos biológicos                                                                                                           | -                      | 38.576                |
| Inventarios                                                                                                                  | 234.379                | (13.732)              |
| Otras cuentas por cobrar                                                                                                     | 55.748                 | 80.899                |
| Cuentas por pagar                                                                                                            | (68.788)               | (35.322)              |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas                                                                                     | (282.547)              | 183.304               |
| Pasivos acumulados                                                                                                           | 12.806                 | (10.262)              |
|                                                                                                                              | <u>(176.830)</u>       | <u>224.817</u>        |
| <b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                   | <u><u>(36.576)</u></u> | <u><u>323.413</u></u> |

  
**Fernando Ortega**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ines Arias**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



**PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de junio de 1982 e inscrita en el registro mercantil el 20 de julio de 1982. Tiene por actividad la industrialización de productos agrícolas especialmente oleaginosas como: palma africana, soya, ajonjolí, la compra-venta y exportación de los mismos.

**Operaciones.-** La compañía se dedica a la venta de plantas de palma africana y a la producción y comercialización de aceite rojo de palmas africanas.

Las instalaciones están ubicadas en el Km. 38 vía Quevedo-Santo Domingo

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 6 hectáreas de su propiedad, donde tienen instalados los viveros de palma africana y la planta procesadora de aceite rojo.

Durante el año 2016 se vendieron 36,927 plantas de palma africana y se procesaron 6,938 toneladas de aceite rojo más 193 toneladas compra directa de aceite rojo, en el año 2015 se vendieron 9,701 plantas de palma africana y se procesaron 6,793 toneladas de aceite rojo más 130 toneladas compra directa de aceite rojo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el personal total de la Compañía es de 27 y 26 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La Compañía suscribe contrato de compra venta y compromisos adquiridos con sus proveedores, la compañía vende plantas de palma africana y el proveedor se compromete a la venta de toda la producción.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**2.1. Base de presentación.-** Los estados financieros de **PALMISA PALMERAS INDUSTRIALIZADAS S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.



**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo en caja y bancos.-** Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar -** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio, empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por la venta de palma, venta de palmaiste y préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar -** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de materias primas, materiales y combustible utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios para la producción de sus productos o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar relacionadas.-** Corresponde a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

**2.5. Inventarios.-** Están registrados al costo de producción de aceite que incluyen: materia prima, fertilizantes, repuestos, suministros y combustible, registrados al costo de adquisición.

**2.6. Impuesto corriente.-** Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción de palma africana y el impuesto retenido por Retención en la Fuente del periodo.

**2.7. Propiedades y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.



La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedad planta y equipos son las siguientes:

| ACTIVOS                | %  | AÑOS |
|------------------------|----|------|
| Edificios              | 5  | 20   |
| Maquinarias y equipos  | 10 | 10   |
| Veículos               | 20 | 5    |
| Muebles y enseres      | 10 | 10   |
| Equipos de oficina     | 10 | 10   |
| Equipos de computación | 33 | 3    |
| Otros activos          | 10 | 10   |

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**2.8. Impuestos y beneficios corrientes.** Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

#### **2.9. Beneficios a empleados**

- o **Participación trabajadores.** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación contable vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**2.10. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por despido solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará 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; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los impuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.



## **2.11. Reservas y Resultados Acumulados.-**

**C Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**□ Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieron utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**∇ Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**2.12. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**2.13. Intereses.-** Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

**2.14. Participación de trabajadores en las utilidades.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**2.15. Provisión para impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

**2.16.- Impuesto diferido.-** El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pravo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos según los valores mostrados en los estados financieros bajo NIIF, y que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro. El impuesto a la renta diferido es determinado



usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo sea realizado o el impuesto a la renta pasivo sea pagado.

**2.17.- Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos consistían en:

|                    | 2016          | 2015          |
|--------------------|---------------|---------------|
| Caja               | 1,000         | 1,145         |
| Banco de Guayaquil | 6,373         | 17,994        |
| Banco Bolivariano  | 91,175        | 43,463        |
|                    | <u>98,548</u> | <u>62,602</u> |

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

|                                  | 2016            | 2015           |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| Clientes (1)                     | 379,554         | 275,133        |
| Empleados                        | 30,322          | 33,738         |
| Anticipo a proveedores (2)       | 186,309         | 95,427         |
| Deudores varios                  | -               | 21,796         |
| Impuestos pagados (3)            | 108,025         | 98,205         |
|                                  | <u>704,210</u>  | <u>526,299</u> |
| Provisión de Cuentas Incobrables | <u>(35,549)</u> | -              |
|                                  | <u>668,661</u>  | <u>526,299</u> |

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de emisión del presente informe (27 de abril del 2017) han sido cobrados en un 47%.

(2) Representa anticipos entregados a proveedores, que a la fecha de emisión del presente informe (27 de abril del 2017) han sido liquidados en un 15%. Al final de la producción los proveedores venden la fruta a la Compañía y se cancela el anticipo a proveedores.

(3) incluye Impuesto a la Salida de Divisas por US\$12.186; retención en la fuente por US\$90.994 y retenciones recuperadas por US\$4.845

## 5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

### Por cobrar

|                       |        | 2016          | 2015          |
|-----------------------|--------|---------------|---------------|
| Inversionista Mahis   | Filial | 28.305        | -             |
| Inversionista Brisdal | Filial | -             | 1.458         |
| Prodal                | Filial | -             | 53.617        |
| Cardona               | Filial | 1.616         | 1.209         |
| Inmobiliaria Heta     | Filial | 1.946         | 1.609         |
|                       |        | <u>31.867</u> | <u>57.893</u> |

### Por pagar

|                         |            | 2016           | 2015           |
|-------------------------|------------|----------------|----------------|
| Inversionista Mahis     | Filial     | -              | 6.048          |
| Sociedades Holding S.A. | Accionista | 266.518        | 558.398        |
| Prodal                  | Filial     | 7.310          | -              |
| Inversionista Brisdal   | Filial     | 7.970          | -              |
|                         |            | <u>281.798</u> | <u>564.446</u> |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

|         | 2016           |                 |                    |                 |                |                   |               |                  |
|---------|----------------|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|-------------------|---------------|------------------|
|         | Prestamos      | Compra de palmo | Compra de vivienda | Cheques grandes | Venta de palmo | Venta de vivienda | Otros         | Total            |
| Mahis   | 17.099         | 102.485         | 990                | 95.055          | -              | 738               | 21.557        | 340.815          |
| Brisdal | 22.000         | 46.742          | -                  | 43.015          | -              | 1.925             | 3.576         | 119.258          |
| Cardona | -              | -               | -                  | -               | -              | -                 | 406           | 406              |
| Heta    | -              | -               | -                  | -               | -              | -                 | 336           | 336              |
| Prodal  | 86.873         | -               | -                  | -               | 34.600         | -                 | 1.841         | 111.316          |
| Holding | 532.125        | -               | -                  | -               | -              | -                 | 255           | 532.380          |
|         | <u>658.097</u> | <u>149.227</u>  | <u>990</u>         | <u>138.069</u>  | <u>34.600</u>  | <u>2.663</u>      | <u>32.011</u> | <u>1.096.095</u> |



|         | Débitos        | Acredit.      | Compra de<br>palm. | Compra de<br>insumos | Compra de<br>activos fijos | Cheques<br>girados | Venta de<br>palm. | Venta de<br>palmiste | Cuentas       | Transf.<br>Sector | Total            |
|---------|----------------|---------------|--------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------|-------------------|------------------|
| México  | 197,400        | 9,908         | 21,612             | 1,051                | 2,812                      | 21,380             | -                 | -                    | 20,552        | -                 | 220,893          |
| Bénel   | -              | -             | 27,518             | 381                  | -                          | 6,500              | 18,522            | -                    | 4,277         | -                 | 57,398           |
| Cardem  | -              | -             | -                  | -                    | -                          | -                  | -                 | -                    | 1,267         | -                 | 1,267            |
| Net     | 9,000          | -             | -                  | -                    | -                          | 1,100              | -                 | -                    | 259           | -                 | 9,259            |
| Podal   | 82,515         | 15,816        | -                  | -                    | -                          | 34,139             | -                 | 78,902               | 8,000         | -                 | 210,880          |
| Holding | 183,000        | -             | -                  | -                    | -                          | 153,515            | -                 | -                    | 5             | 117,846           | 236,366          |
|         | <u>669,354</u> | <u>25,724</u> | <u>105,630</u>     | <u>1,432</u>         | <u>2,812</u>               | <u>379,116</u>     | <u>18,522</u>     | <u>78,902</u>        | <u>35,838</u> | <u>117,846</u>    | <u>1,556,187</u> |

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

|                            | 2016           | 2015           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Materia prima              | 70,140         | 67,247         |
| Fertilizantes y químicos   | 3,603          | 9,470          |
| Repuestos y accesorios     | 14,775         | 21,743         |
| Suministros y materiales   | 30,477         | 19,958         |
| Combustibles y lubricantes | 4,196          | 3,701          |
| Importación tránsito       | -              | 94,187         |
|                            | <u>123,191</u> | <u>216,306</u> |

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

|                        | Saldos<br>01/01/2016 | Adiciones       | Baja             | Transferencia    | Reclasificación | Saldos<br>31/12/2016 |
|------------------------|----------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|----------------------|
| Cuentas                | 11,875               | -               | -                | -                | -               | 11,875               |
| Contratistas de obra   | 4,891                | -               | 146,413          | -                | -               | -                    |
| Montaje de obras       | -                    | -               | -                | -                | 57,762          | 57,762               |
| Edificios              | 941,819              | -               | 84,535           | 345,898          | -               | 1,203,182            |
| Máquinas y equipo      | 101,479              | 1,736           | 2,895            | 1,387,545        | 197,763         | 1,685,678            |
| Vehículos              | 134,510              | -               | -                | 47,902           | -               | 182,412              |
| Mobiliario y oficina   | 2,338                | -               | 2,855            | -                | -               | 4,470                |
| Equipo de clima        | 21,378               | 869             | 18,500           | -                | -               | 3,747                |
| Equipo de computación  | 38,251               | 7,671           | 15,500           | -                | -               | 30,422               |
| Otros activos          | 42,049               | 7,608           | 11,000           | 734,900          | -               | 1,173,557            |
|                        | <u>1,396,508</u>     | <u>11,803</u>   | <u>(107,893)</u> | <u>2,068,243</u> | <u>-</u>        | <u>3,368,658</u>     |
| Depreciación Acumulada | <u>(771,519)</u>     | <u>(85,274)</u> | <u>92,308</u>    | <u>(847,967)</u> | <u>76,806</u>   | <u>(1,585,646)</u>   |
|                        | <u>624,989</u>       | <u>26,529</u>   | <u>(15,585)</u>  | <u>1,220,276</u> | <u>76,806</u>   | <u>1,783,012</u>     |

|                         | Saldo al<br>01/01/2015 | Adiciones | Ajustes  | Transferencia | Saldo al<br>31/12/2015 |
|-------------------------|------------------------|-----------|----------|---------------|------------------------|
| Terceros                | 12.826                 | -         | -        | -             | 12.826                 |
| Construcciones en curso | 15.657                 | 142.361   | (21.595) | (85.531)      | 49.452                 |
| Edificios               | 241.878                | -         | -        | -             | 241.878                |
| Maquinaria y equipo     | 656.568                | 352.873   | -        | 73.288        | 1.014.729              |
| Vehículos               | 134.510                | -         | -        | -             | 134.510                |
| Muebles y utensilios    | 9.136                  | -         | -        | -             | 9.136                  |
| Equipos de oficina      | 21.858                 | -         | -        | -             | 21.858                 |
| Equipos de computación  | 36.335                 | 1.745     | -        | -             | 38.080                 |
| Otros activos           | 18.275                 | 2.529     | -        | 11.244        | 32.048                 |
|                         | 1.117.435              | 498.199   | (21.595) | -             | 1.324.928              |
| Depreciación Acumulada  | (568.543)              | (82.554)  | -        | -             | (651.097)              |
|                         | 425.480                | 345.645   | (21.595) | -             | 679.329                |

**Avalúo:** En el año 2016, fueron contabilizados los informes de tasación de edificios, maquinaria y vehículos efectuados por el Ing. Juan Novyck Carchi, con registro No. SCIC-DAIG-09-0006618 emitido por la Superintendencia de Compañías. Tales informes fueron elaborados con base al enfoque del costo, el mismo que considera el valor de reposición de nuevos equipos de iguales o similares características, para luego depreciarlo por factores técnicos como: edad, obsolescencia tecnológica, funcionalidad y mantenimiento.

## 8. ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de activos no corrientes consistían en:

|                          | 2016          | 2015          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Impuestos diferidos      | 10.916        | 10.916        |
| Cuentas por cobrar a T/P | -             | 35.748        |
|                          | <u>10.916</u> | <u>46.664</u> |

## 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

|                                 | 2016           | 2015           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Sobregiro bancario              | -              | 38.314         |
| Banco Bolivariano Op 249275     | 99.814         | 99.814         |
| Banco Bolivariano Op 265621 (1) | 91.667         | -              |
| Banco Bolivariano Op 262205 (2) | 80.000         | -              |
| Intereses por pagar             | 3.189          | 4.164          |
|                                 | <u>274.670</u> | <u>142.292</u> |



- (1) Préstamo por US\$399.254, otorgado en Agosto 17 del 2015, pagadero trimestralmente a una tasa del 9,33% anual, con fecha de vencimiento Agosto 12 del 2019,
- (1) Préstamo por US\$100.000, otorgado en Octubre 27 del 2016, pagadero mensualmente a una tasa del 9,33% anual, con fecha de vencimiento Noviembre 1 del 2017,
- (2) Préstamo por US\$12.000, otorgado en Agosto 10 del 2016, pagadero mensualmente a una tasa del 9,33% anual, con fecha de vencimiento Agosto 09 del 2017

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

|                          | 2016          | 2015           |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Proveedores (1)          | 43.407        | 22.379         |
| Anticipo de clientes     | 5.662         | 53.557         |
| Proveedores del exterior | -             | 27.251         |
| Impuestos por pagar (2)  | 8.295         | 14.965         |
|                          | <u>57.364</u> | <u>118.152</u> |

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2017) han sido pagados en un 19%.
- (2) Incluye retenciones en la fuente IVA por \$3.055, IVA cobrado \$185 y retenciones en la fuente por pagar \$5.055

## 11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

|                               | 2016          | 2015          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por pagar IESS        | 7.790         | 3.790         |
| Beneficios sociales           | 18.204        | 15.589        |
| Participación de trabajadores | 10.630        | 4.448         |
|                               | <u>36.633</u> | <u>23.827</u> |

## 12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos por pagar a largo plazo consistían en:

|                                 | 2016           | 2015           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Banco Bolivariano Op 249275 (1) | 174.673        | 274.487        |
|                                 | <u>174.673</u> | <u>274.487</u> |

- (2) Préstamo por US\$399.254, otorgado en Agosto 17 del 2015, pagadero trimestralmente a una tasa del 9.33% anual, con fecha de vencimiento Agosto 12 del 2019.

### 13. JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de jubilación y desahucio consistían en:

|                     | 2016          | 2015          |
|---------------------|---------------|---------------|
| Jubilación Patronal | 22,158        | 17,146        |
| Desahucio           | 10,607        | 8,758         |
|                     | <u>32,765</u> | <u>25,904</u> |

En los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

|                   | 2016          | 2015          |
|-------------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial     | 25,904        | 22,142        |
| Provisión         | 9,702         | 3,762         |
| Ajustes y/o bajas | (2,841)       | -             |
| Saldo final       | <u>32,765</u> | <u>25,904</u> |

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

### 14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

|                      | 2016             | 2015             |
|----------------------|------------------|------------------|
| Aceite rojo de palma | 4,705,040        | 5,114,972        |
| Palmiste             | 536,680          | 432,808          |
| Solido de tricenters | 39,008           | 6,964            |
| Venta de plantas     | 175,251          | 65,437           |
| Aceite Acido         | 572              | -                |
|                      | <u>5,446,951</u> | <u>5,620,181</u> |



## 15. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de venta consistían en:

|                           | 2016             | 2015             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Costo de fruta de palma   | 3,981,918        | 4,371,797        |
| Costo de plantas de palma | 141,264          | 38,016           |
| Sueldos                   | 161,878          | 171,409          |
| Beneficios sociales       | 26,884           | 35,159           |
| Aportes Patronal          | 32,415           | 34,366           |
| Transporte                | 14,917           | 93,751           |
| Alimentación              | 21,250           | 26,556           |
| Uniformo                  | 1,411            | 2,601            |
| Atención médica           | 2,418            | 3,036            |
| Jubilación y desahucio    | 11,184           | 11,026           |
| Mantenimiento             | 158,709          | 101,178          |
| Servicios básicos         | 77,693           | 59,207           |
| Depreciaciones            | 81,497           | 71,371           |
| Repuestos                 | 169,753          | 96,567           |
| Suministros               | 28,474           | 29,008           |
| Iva que se carga al costo | 53,868           | 50,560           |
| Seguros                   | 4,222            | 3,336            |
| Estudio ambiental         | 10,812           | 18,972           |
| Guardiania                | 86,834           | 79,695           |
| Combustible y lubricantes | 32,858           | 21,541           |
| Otros gastos              | 115,178          | 20,529           |
|                           | <u>5,215,437</u> | <u>5,366,099</u> |

## 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

|                                 | 2016           | 2015           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos                         | 77,364         | 79,502         |
| Beneficios sociales             | 9,536          | 6,640          |
| Aportes Patronal                | 15,847         | 16,214         |
| Transporte                      | 4,114          | 10,468         |
| Alimentación                    | 4,777          | 4,630          |
| Jubilación y desahucio          | 2,097          | 2,635          |
| Honorarios profesionales        | 6,916          | 3,675          |
| IVA en Administración           | 12,357         | 573            |
| Impuestos y contribuciones      | 23,451         | 22,153         |
| Suministros y útiles de oficina | 12,431         | 13,814         |
| Combustible                     | 3,767          | 2,620          |
| Comunicaciones                  | 16,717         | 12,024         |
| Depreciaciones                  | 5,766          | 11,223         |
| Seguros                         | 4,580          | 4,691          |
| Mantenimiento                   | 17,362         | 13,516         |
| Otros                           | 33,917         | 26,843         |
|                                 | <u>243,333</u> | <u>233,221</u> |

## 17. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

|                   | 2016          | 2015          |
|-------------------|---------------|---------------|
| Gastos bancarios  | 3,015         | 3,962         |
| Intereses pagados | 37,133        | 36,066        |
|                   | <u>40,178</u> | <u>40,028</u> |

## 18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

|                              | 2016           | 2015          |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Asesoría administrativa      | -              | 25,200        |
| Venta de insumos y otros     | 1,574          | 112,592       |
| Servicios de procesamiento   | 19,860         | -             |
| Servicio de báscula          | 240            | 799           |
| Intereses ganados            | 1,150          | -             |
| Reembolso costos financieros | 440            | 672           |
| Insumos                      | -              | -90,394       |
|                              | <u>123,264</u> | <u>48,869</u> |

## 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 120,960 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

|                                    |                                |
|------------------------------------|--------------------------------|
| - Hacienda Agrícola Agric S.A.     | 20,160 Acciones                |
| - Expoagro Continental E.A.C. S.A. | 20,160 Acciones                |
| - Sociedades Holding S.A.          | 80,640 Acciones                |
| <b>TOTAL</b>                       | <u><b>120,960 ACCIONES</b></u> |

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participantes o socios. A la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2017), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 25 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país, mediante la



referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determinan a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera sea fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberá agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionistas o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaron antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2017), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

## 20. SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente momento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- \* Exoneración del pago del impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- \* Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.



### Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

### Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

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

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

### Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

|                                                                                | 2016             | 2015            |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | 70,868           | 29,652          |
| (-) 15% Participación trabajadores                                             | (10,630)         | (4,448)         |
| (-) Gastos no deducibles                                                       | 9,079            | 16,623          |
| Base de cálculo del Impuesto a la Renta                                        | 69,317           | 41,827          |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>                                             | <b>15,250</b>    | <b>9,202</b>    |
| (-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente                                    | -                | -               |
| (-) Saldo anticipo pendiente de pago                                           | -                | -               |
| (-) Crédito tributario de años anteriores                                      | (50,725)         | (24,995)        |
| (-) Anticipo y renunciaciones del periodo                                      | (55,519)         | (56,146)        |
| (-) Impuesto a la salida de divisas                                            | (12,186)         | (12,186)        |
| <b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>                                         | <b>(103,180)</b> | <b>(84,425)</b> |

## 21. CONTRATO DE COMPRAVENTA Y COMPROMISOS ADQUIRIDOS

La compañía da en venta y enajenación a sus proveedores plantas de palma africana, el proveedor se compromete a vender toda la producción de las palmas africanas, siendo el plazo de siete años desde la suscripción del contrato.



## 22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe (27 de abril del 2017) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 23. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables, un detalle el siguiente:

|                                    | <u>2016</u> |
|------------------------------------|-------------|
| Obligaciones bancarias corto plazo | (99.814)    |
| Obligaciones bancarias largo plazo | 99.814      |
|                                    | <u>-</u>    |