

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2012

CONTENIDO	pág.
Opinión del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-15

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

Quito DM, 25 de marzo del 2013

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados; de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados que sean apropiados y que las estimaciones contables hechas por la administración, sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

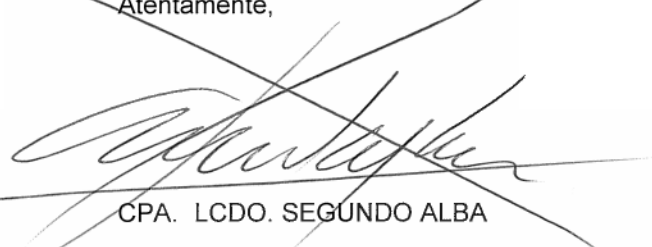
4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Párrafo de Información Complementaria.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, no revelan en los pasivos el importe de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio en beneficio de los empleados. La gerencia ha manifestado que esa corrección será realizada en el periodo siguiente.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO SC-RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores externos

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	1.111.711	526.314
Cuentas por cobrar	4	437.904	1.274.279
Otras cuentas por cobrar	5	172.300	93.356
Provisión para cuentas incobrables		(8.574)	(64.298)
Inventarios	6	467.594	228.150
Anticipos por impuestos	7	260.382	247.113
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.441.317	2.304.914
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Propiedad Planta y Equipo – Quinindé	8	4.702.733	1.754.850
Propiedad Planta y Equipo – Viche	9	2.712.100	1.010.218
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		7.414.833	2.765.068
Depreciación Acumulada		(1.542.884)	(1.271.258)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)		5.871.949	1.493.810
OTROS ACTIVOS			
Software		5.000	-
Documentos y cuentas por cobrar	10	32.500	32.500
Inversiones en Asociadas	11	2.167.903	2.179.157
TOTAL OTROS ACTIVOS		2.205.403	2.211.657
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		8.077.352	3.705.467
TOTAL DE LOS ACTIVOS		10.518.669	6.010.381

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2012	2011
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores de servicios	12	39.930	44.786
Provisiones Otros Pagos		8.304	13.561
Obligaciones Tributarias	13	20.022	16.538
Obligaciones IESS	14	4.727	3.771
Por Beneficios de Ley	15	13.944	9.594
Otros pasivos a corto plazo	16	16.697	11.769
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		103.624	100.019
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de accionistas	17	2.827.732	2.968.029
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.827.732	2.968.029
TOTAL PASIVOS		2.931.356	3.068.048
PATRIMONIO			
Capital Social	18	1.176.000	1.176.000
Reservas	19	1.096.044	1.031.220
Provisión por Valuación de Activos		4.474.440	-
Resultados Acumulados		196.468	-
Utilidades del Ejercicio, antes de la distribución		644.361	735.113
TOTAL PATRIMONIO		7.587.313	2.942.333
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.518.669	6.010.381

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
INGRESOS			
Ingresos operacionales	20	11.853.308	17.868.644
Ingresos no operacionales	21	474.264	47.337
TOTAL INGRESOS		12.327.572	17.915.981
Menos: COSTOS			
Costo directos	22	9.730.905	15.134.369
Mano de obra directa		142.607	126.032
Mano de obra indirecta		195.115	-
Costos indirectos		572.634	1.292.319
TOTAL COSTOS		10.641.261	16.552.720
TOTAL MARGEN BRUTO		1.686.311	1.363.261
Menos: GASTOS			
Gastos generales de administración		457.297	404.624
Gastos de ventas		401.433	13.162
Gastos financieros		180.734	210.362
Gastos de protección		2.486	-
TOTAL GASTOS		1.041.950	628.148
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		644.361	735.113

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		1.176.000	1.176.000
Saldo al 31 de diciembre	18	1.176.000	1.176.000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		619.704	556.608
Asignación		61.292	63.096
Saldo al 31 de diciembre		680.996	619.704
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo al 1 de enero		215.048	89.727
Asignación		200.000	125.321
Saldo al 31 de diciembre		415.048	215.048
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		196.468	196.468
Transferencia		(196.468)	-
Saldo al 31 de diciembre		-	196.468
TOTAL RESERVAS	19	1.096.044	1.031.220
SUPERAVIT VALUACION DE ACTIVOS			
Valuación de Propiedad Planta y Eq.		4.474.440	-
Saldo al 31 de diciembre		4.474.440	-
RESULTADOS ACUMULADOS			
Transferencia		196.468	-
Saldo al 31 de diciembre		196.468	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		735.113	982.913
Participación a trabajadores		(108.163)	(147.437)
Impuesto a la renta		(147.101)	(204.511)
Reserva Legal		(61.292)	(63.096)
Reserva Facultativa		(200.000)	(125.321)
Transferencia a dividendos por pagar		(218.557)	(442.548)
Resultados del ejercicio		644.361	735.113
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		644.361	735.113
TOTAL DEL PATRIMONIO		7.587.313	2.942.333

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2012	2011
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	12.535.046	18.708.573
Pagado a proveedores y otros	(11.637.047)	(16.815.517)
Impuestos y contribuciones	(147.101)	(211.960)
Reserva legal y facultativa	(261.292)	6.694
Participaciones a trabajadores	(108.163)	(147.430)
Otros ingresos	474.264	47.337
Otros egresos	(130.013)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	725.694	1.587.689
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	-	118.941
Otros activos	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	118.941
Obligaciones con instituciones financieras	-	(100.000)
Pasivo a largo plazo	(140.297)	(678.656)
Dividendos pagados	-	(442.547)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(140.297)	(1.221.203)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución	585.397	485.427
Al inicio del año	526.314	40.887
A FIN DE AÑO	1.111.711	526.314
Continúa...		

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad antes de la participación a trabajadores e Impuesto a la renta	644.361	735.113
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones	271.626	78.078
Otros	(622.923)	(301.231)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	681.738	839.929
Otras cuentas por cobrar		-
Pagos anticipados	(13.269)	24.518
Inventarios	(239.444)	418.847
Cuentas por pagar	(4.856)	(30.045)
Otras cuentas por pagar	4.928	(177.347)
Obligaciones sociales	49	7.276
Impuestos y contribuciones	3.484	(7.449)
Total de los cambios en activos y pasivos	432.630	1.075.729
Total de los ajustes	81.333	852.576
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	725.694	1.587.689