



panamerican & asociados co.

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

INDICE

Paginas N°

Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 29



panamerican & asociados co.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

1. OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

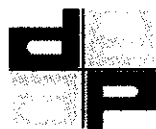
En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. BASE DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en



panamerican & asociados co.

la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **PALMERAS DE LOS CIE PALCIEN S.A.** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laboral por beneficios post-Empleos

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de **PALMERAS DE LOS CIE PALCIEN S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.



panamerican & asociados co.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.



panamerican & asociados co.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **PALMERAS DE LOS CIENTOS S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificada y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

7. OTROS ASUNTOS

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económicas en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.



panamerican & asociados co.

8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** 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**

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

**Guayaquil, Ecuador
Marzo 03, 2017**



panamerican & asociados co.

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

Año Terminado al
31 de diciembre

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	A	208.474,60	253.978,70
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	1.800.878,30	1.005.754,57
Inventarios	D	385.453,61	181.987,61
Servicios y Otros Pagos Anticipados	E	42.895,74	21.473,64
Activos por Impuestos Corrientes	F	64.305,49	69.800,57
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.502.007,74	1.532.995,09

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedad Planta y Equipo	H	3.351.113,65	3.258.608,53
Activos de Inversión	J	2.149.157,23	1.910.145,23
Activos por Impuestos diferidos	I	285,00	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5.500.555,88	5.168.753,76
TOTAL ACTIVOS		8.002.563,62	6.701.748,85

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas y Documentos por Pagar	BB	695.885,77	477.908,39
Obligaciones con Instituciones Financieras	CC	64.382,65	-
Otras Obligaciones Corrientes	EE	133.873,82	157.858,96
Otros Pasivos Corrientes	KK	10.942,65	14.765,48
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		905.084,89	650.532,83

PASIVOS NO CORRIENTES

Provisiones por Beneficios a Empleados	PP	98.118,00	89.417,53
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		98.118,00	89.417,53
TOTAL PASIVOS		1.003.202,89	739.950,36

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	TT		
Capital Social		1.176.000,00	1.176.000,00
Reserva Legal		588.000,00	588.000,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		2.288.837,18	1.120.952,77
Superávit por Valuación de Propiedad Planta y Equipo		2.835.689,59	2.851.025,40
Utilidad del Ejercicio		110.833,96	225.820,32
TOTAL PATRIMONIO		6.999.360,73	5.961.798,49
TOTAL PASIVOS		8.002.563,62	6.701.748,85

Sr. Alberto Hernandez Carrera
Gerente General

CPA. Galo Paz Guerrero
Contador General

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

PALMERAS DE LOS CIEEN PALCIEN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	Año Terminado al 31 de diciembre	
	2015	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas	6.439.785,07	6.208.125,20
Costo de Ventas	5.626.486,18	5.034.149,65
Utilidad Bruta en Ventas	813.298,89	1.173.975,55
(-) GASTOS DE OPERACION		
Gastos de Administración	428.827,44	549.579,83
Gastos de Ventas	123.138,82	145.605,33
Gastos Financieros	61.652,70	83.147,90
Total Gastos de Operación	613.618,96	778.333,06
UTILIDAD EN OPERACION	199.679,93	395.642,49
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros Ingresos	10.650,14	-
Otros Gastos	43.507,25	-15.561,79
Ingresos Financieros	65,81	-
Total Otros Ingresos (gastos)	-32.791,30	-15.561,79
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	166.888,63	380.080,71
15% Participación de Trabajadores	25.033,29	57.012,11
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	141.855,34	323.068,60
22% Impuesto a la Renta	31.021,38	72.157,12
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RESERVA FACULTAT	110.833,96	250.911,48
10% Reserva Facultativa y Estatutaria	-	25.091,15
UTILIDAD DEL EJERCICIO	110.833,96	225.820,32

Sr. Alberto Hernandez Carrera
Gerente General

CPA. Galo Paz Guerrero
Contador General

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador