



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 31



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

PALMERAS DE LOS CIEN S.A. PALCIEN

1. Opinión Calificada

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

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

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

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

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

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

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

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

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

5. 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 2017 se emiten por separados.

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

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

Guayaquil, Ecuador

Marzo 16, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

**Año Terminado al
31 de diciembre**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	253.978,70	13.553,59
Activos Financieros	2	1.005.754,57	987.133,90
Inventarios	3	181.987,61	275.928,90
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	21.473,64	32.247,15
Activos por Impuestos Corrientes	5	69.800,57	49.226,57
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 1.532.995,09	1.358.090,11

ACTIVOS NO CORRIENTES

Activos de Inversión	6	1.910.145,23	1.918.220,74
Propiedad Planta y Equipo	7	3.258.608,53	3.237.354,22
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 5.168.753,76	5.155.574,96
TOTAL ACTIVOS		\$ 6.701.748,85	6.513.665,07

Ab. Carlos Galarza Sierra
Gerente General
C.I. 1707782767

Ing. Alejandra Reyes Moreno
RUC 2300147309001
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PALMERAS DE LOS PALCIEN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Año Terminado al</u> <u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	477.908,39	594.467,51
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	-	38.949,28
Otras Obligaciones Corrientes	10	157.858,96	31.320,93
Otros Pasivos Corrientes	11	14.765,48	11.044,30
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 650.532,83	675.782,02
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	12	89.417,53	95.403,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 89.417,53	95.403,00
TOTAL PASIVOS		\$ 739.950,36	771.185,02
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	1.176.000,00	1.176.000,00
Reserva Legal		588.000,00	588.000,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		1.120.952,77	1.120.952,77
Superávit por Valuación de Propiedad Planta y Equipo		2.851.025,40	2.853.159,93
Utilidad del Ejercicio		225.820,32	4.367,35
TOTAL PATRIMONIO		\$ 5.961.798,49	5.742.480,05
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 6.701.748,85	6.513.665,07

Ab. Carlos Galarza Sierra
Gerente General
C.I. 1707782767

Ing. Alejandra Reyes Moreno
RUC 2300147309001
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)**

		Año Terminado al 31 de diciembre	
	NOTAS	2016	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas	14	6.190.869,13	5.020.899,60
Costo de Ventas	15	5.034.149,65	4.568.819,82
Utilidad Bruta en Ventas		\$ 1.156.719,48	452.079,78
(-) GASTOS DE OPERACION			
Gastos de Administración y Ventas	16	667.006,12	431.721,21
Gastos Financieros	17	83.147,90	34.259,64
Gastos no deducibles		28.179,03	12.126,84
Total Gastos de Operación		\$ 778.333,05	478.107,69
UTILIDAD EN OPERACION		\$ 378.386,43	-26.027,91
(+/-) OTROS INGRESOS -GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos	18	17.256,07	30.395,27
Otros Gastos		15.561,79	-
Total Otros ingresos (gastos)		\$ 1.694,28	30.395,27
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		\$ 380.080,72	4.367,36
15% Participación de Trabajadores		57.012,11	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		323.068,61	4.367,36
22% Impuesto a la Renta		72.157,12	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RESERVA FACULTATIVA		250.911,49	4.367,36
10% Reserva Facultativa y Estatutaria		25.091,15	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 225.820,32	4.367,35

Ab. Carlos Galarza Sierra
Gerente General
C.I. 1707782767

Ing. Alejandra Reyes Moreno
RUC 2300147309001
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30402	30502	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.176.000,00	588.000,00	1.120.952,77	2.853.159,93	4.365,35	5.742.478,05
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	1.176.000,00	588.000,00	1.120.952,77	2.851.025,40	225.820,32	5.961.798,49
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.176.000,00	588.000,00	1.120.952,77	2.851.025,40	225.820,32	5.961.798,49
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	2.134,53	- 221.454,97	- 219.320,44
Dividendos					- 225.820,32	-
Otros cambios (detallar)			-	2.134,53		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					4.365,35	

Ab. Carlos Galarza Sierra
Gerente General
C.I. 1707782767

Ing. Alejandra Reyes Moreno
RUC 2300147309001
Contadora

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Año Terminado 31 de diciembre	
	2016	2017
Cobros procedentes de las ventas de bienes/ Préstacion de servicios	6.173.880,33	5.026.394,47
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-5.096.063,01	-4.492.315,62
Pagos a y por cuenta de los empleados	-57.736,95	-214,88
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-86.424,49	-52.914,10
Otras entradas (salidas) de efectivo	241.502,04	-456.086,80
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	\$ 1.175.157,92	24.863,07
Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-15.809,46	-72.476,16
Otras entradas (salidas) de efectivo	239.012,00	-8.075,51
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	\$ 223.202,54	-80.551,67
Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento		
Financiación por préstamo a largo plazo	-	-
Pagos de préstamos	(64.382,65)	-
Otras entradas (salida) de efectivo	-1.288.473,71	-184.736,51
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	\$ -1.352.856,36	-184.736,51
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	45.504,10	-240.425,11
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	208.474,60	253.978,70
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	\$ 253.978,70	13.553,59
Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación		
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	380.080,70	4.367,35
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	-13.073,04	91.793,47
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	108.314,58	93.730,47
Ajustes por gastos en provisiones	7.781,61	-1.937,00
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	(72.157,12)	-
Ajustes por gastos por participación trabajadores	(57.012,11)	-
Cambios en Activos y Pasivos	\$ 808.150,26	-71.297,75
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-34.244,87	5.494,87
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	20.145,20	-17.448,89
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	818.772,44	21.738,18
(Incremento) disminución en Inventarios	203.466,00	-93.941,29
(Incremento) disminución en otros activos	-1.118,63	20.574,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-265.379,36	168.120,49
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-4.877,64	2.264,29
Incremento (disminución) en beneficios empleados	32.757,43	-53.049,93
Incremento (disminución) en otros pasivos	38.629,69	-125.049,47
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	\$ 1.175.157,92	24.863,07

Ab. Carlos Galarza Sierra
Gerente General
C.I. 1707782767

Ing. Alejandra Reyes Moreno
RUC 2300147309001
Contadora

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

OPERACIONES

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados el 1 de octubre de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quininde el 9 de diciembre del mismo año. Realizo aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 27 de noviembre del 2001, quedando su capital social en \$ 1.176.000.00 dólares, este acto jurídico fue inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 11 de mayo del 2010.

La actividad principal de la compañía es dedicarse a cultivar toda clase de productos agropecuarios, de manera especial la palma africana y extraer su aceite. Importación, exportación, industrialización y comercialización de los productos agropecuarios de manera especial de la palma africana y de su aceite. Adquisición de bienes muebles relacionados con el objeto de la compañía, adquisición administración y venta de bienes muebles.

CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito actual es de un millón ciento setenta y seis mil dólares (US \$ 1.176.000.00) a razón de \$ 0.40 centavos de dólar por cada una de ellas aportados por los accionistas.

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

1. 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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

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

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

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

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

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

Otros Activos Corrientes.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Activos por Impuestos Corrientes

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

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

Activos de Inversión

Todas las compras y ventas convencionales de inversiones financieras se reconocen en el estado de situación financiera en la fecha de negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso de comprar o vender el activo. En el momento de reconocimiento inicial, **Palmeras de los Cien Palcien S.A** clasifica sus activos financieros de acuerdo con cuatro categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, inversiones mantenidas hasta vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. En cada cierre se revisa la clasificación, si procede. Los activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de a valor razonable con cambios en resultados y se presentan como activos corrientes o no corrientes, en función de su vencimiento. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. Por otra parte, la empresa asigna esta categoría a determinados activos financieros cuando con ello obtiene una información más representativa, al lograr eliminar o atenuar las inconsistencias de valoración o reconocimiento que surgirían en caso de aplicar criterios distintos para valorar activos y pasivos, o para registrar pérdidas y ganancias de los mismos sobre bases diferentes o su vez el valor proporcional patrimonial (VPP).

Asimismo, se utiliza esta categoría para aquellos activos financieros para los que se establece una estrategia de inversión y desinversión, sobre la base de su valor razonable. Todos los activos financieros incluidos en esta categoría se registran a valor razonable, imputándose a la cuenta de resultados las ganancias o pérdidas, realizadas o no, resultantes de variaciones en su valor razonable en cada cierre. Capacidad – legal y financiera de no liquidar hasta el momento de su vencimiento, se clasifican como inversiones mantenidas hasta vencimiento y se presentan como activos corrientes o no corrientes, en función de cuál sea el plazo remanente



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

hasta su liquidación. Las inversiones financieras que tienen con intención de mantener por un plazo de tiempo sin determinar, siendo susceptibles de ser enajenadas atendiendo a necesidades puntuales de liquidez o cambios en tipos de interés, se clasifican dentro de la categoría de disponibles para la venta. Estas inversiones se clasifican como activos no corrientes, salvo que su liquidación en un plazo de doce meses esté prevista y sea factible. Los activos financieros comprendidos en esta categoría se valoran a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas resultantes de variaciones en los valores razonables en cada cierre se reconocen en patrimonio, acumulándose hasta el momento de la liquidación o corrección de valor por deterioro, momento en que se imputan a la cuenta de resultados. Los dividendos de las participaciones en capital disponibles para la venta, se imputan a la cuenta de resultados en el momento en que queda establecido el derecho del Grupo a recibir su importe. El valor razonable se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

Propiedad, Planta y Equipos:

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

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

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

Activo	Vida Util	%
Edificio	20	5
Instalaciones	10	10
Equipos de Computo	3	33,33
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Vehículo	5	20



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

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

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

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

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

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

Costos y Gastos

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

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

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

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

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

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

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

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

IMPUESTOS

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

La empresa **Palmeras de los Cien Palcien S.A.**, según Decreto Ejecutivo 1157 publicado en el Registro Oficial 854, el 4 de octubre del 2016 que exonera el pago del 100% del anticipo de impuesto a la renta del 2016 al sector productor, extractor y exportador de aceite crudo de palma, emitido por el Econ. Rafael Correa Delgado presidente de la Republica.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

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

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

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

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

Riesgo de precio

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

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	380.080,70	4.367,36
(-) 15% Participación Trabajadores	57.012,11	
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	14.703,27	-
(+) Gastos no Deducibles	28.179,03	23.157,86
(-) Deducciones Adicionales	8.557,44	-
UTILIDAD GRAVABLE	327.986,91	27.525,22
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	72.157,12	6.055,55
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al Anticipo determinado	72.157,12	-
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	61.501,20	49.226,57
(-) Crédito Tributario de años anteriores	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	10.655,92	-43.171,02



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIENS.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bancos	1.1.	253.978,70	13.553,59
	\$	<u>253.978,70</u>	<u>13.553,59</u>
1.1.- Bancos			
Internacional Ahorros #4600735322		-	-
Banco Internacional Cta Cte. 460060001-0		78.389,30	4.984,35
Banco Nacional de Fomento Cta. Cte. 0510022866-0		1.048,61	1.048,61
Banco Pichincha Ganadolar # 3967670300		135.884,94	6.697,36
Banco Guayaquil Cta. Cte # 0006330460		847,83	823,27
	\$	<u>253.978,70</u>	<u>13.553,59</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Documentos y Ctas. Por Cobrar Clientes no Rel	2.1.	904.586,23	899.091,36
(-) Provisión Ctas. Incobrables.	2.2	-41.917,73	-39.980,73
Anticipo a Proveedores	2.3.	129.358,87	96.847,18
Otras Cuentas por Cobrar	2.4.	13.727,20	31.176,09
	\$	<u>1.005.754,57</u>	<u>987.133,90</u>

2.1.- E l saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 45 días plazo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y no devenga intereses.

2.2.- Provision Cuentas Incobrables

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		-34.136,12	-41.917,73
Provisión año 2017		-7.781,61	1.937,00
	\$	<u>-41.917,73</u>	<u>-39.980,73</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Conforme lo establece en el Art. No.10, Numeral 11 de la Ley Organica de Regimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el limite maximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia la provision en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

2.3.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta corresponde principalmente a desembolsos efectuados a proveedores de fruta en calidad, estos valores son liquidados al siguiente mes con la entrega de la factura, estos no generan interés.

2.4.- Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestamos a Empleados	8.038,42	5.879,64
Anticipo a Terceros	5.688,78	25.296,45
	\$ 13.727,20	31.176,09

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Materia Prima	878,00	5.325,67
Inventario Producto Terminado	30.930,00	128.998,34
Inventario Repuestos, Herramientas y Accesorios	150.179,61	141.604,89
	\$ 181.987,61	275.928,90

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipados	21.473,64	31.731,53
Arriendos	-	515,62
	\$ 21.473,64	32.247,15



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	5.1	61.531,57	49.226,57
Anticipo Impuesto a la Renta		8.269,00	-
		<u>\$ 69.800,57</u>	<u>49.226,57</u>
 <u>5.1.- Credito Tributario a favor de la empresa (I.R.)</u>			
Retencion 1% Ventas		61.501,20	49.185,96
Retencion 2% Rendimientos Financieros		30,37	40,61
		<u>\$ 61.531,57</u>	<u>49.226,57</u>

(Nota 6) ACTIVOS DE INVERSION

El detalle de Activos de Inversión al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Acciones Inversiones Aexav	362.576,00	362.576,00
Acciones Coepalma	30.769,23	30.769,23
Acciones Gasseph Cia. Ltda.	9.800,00	9.875,51
Acciones Serpader S.A.	1.507.000,00	1.515.000,00
	<u>\$ 1.910.145,23</u>	<u>1.918.220,74</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

COSTO	SALDOS AL 01/01/2017	ADICIONES	SALDOS AL 31/12/2017
Terrenos	118.300,00	-	118.300,00
Edificios	365.990,46	-	365.990,46
Instalaciones	2.158.445,87	13.560,00	2.172.005,87
Maquinarias y Equipos	1.187.926,41	-	1.187.926,41
Vehículos	71.938,46	48.596,70	120.535,16
Muebles y Enseres	27.172,84	-	27.172,84
Equipos de Computación	26.811,13	10.319,46	37.130,59
Repuestos y Herramientas	7.466,77	-	7.466,77
TOTAL COSTO	3.964.051,94	72.476,16	4.036.528,10
Edificios	-57.803,98	-8.369,52	-66.173,50
Instalaciones	-392.360,83	-39.153,40	-431.514,28
Maquinarias y Equipos	-176.851,43	-23.692,27	-200.543,70
Vehículos	-40.917,59	-16.529,66	-57.448,17
Muebles y Enseres	-24.130,62	-809,80	-24.940,42
Equipos de Computación	-13.378,96	-5.174,82	-18.553,81
Depreciación Acumulada	-705.443,41	-93.729,47	-799.173,88
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3.258.608,53	-21.253,31	3.237.354,22

(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores de Bienes y Servicios	425.236,99	593.357,48
Provisiones Otros Pagos	52.671,40	1.110,03
	\$ <u>477.908,39</u>	<u>594.467,51</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantienen políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sobregiro Bancario		
Banco Pichincha	-	38.949,28
	<u>-</u>	<u>38.949,28</u>

(Nota 10) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	10.1	10.128,78	8.797,80
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	10.2	72.157,12	-
Con el IESS	10.3	7.777,78	7.562,90
Por Beneficios de la Ley a Empleados	10.4	10.783,17	14.960,23
Participación Trabajadores por pagar del Ejerci	10.5	57.012,11	,00
		\$ 157.858,96	31.320,93

10.1.- Con la Administracion Tributaria

Retencion Fuente		5.144,61	4.649,25
Retencion IVA		4.984,17	4.148,55
		\$ 10.128,78	8.797,80

10.2.- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, sera calculada en un 22% sobre las utilidades sujetas a la distribución hasta el año 2017. Con la nueva reforma tributaria que se publicó en el Registro Oficial No.150 publicado el 29 de diciembre del 2017 se aplicara la tarifa del 25% sobre la base imponible para el Impuesto a la Renta 2018.

10.3.- Con el IESS

Fondos de Reserva		935,27	931,90
Aporte Personal IESS		1.721,65	1.855,52
Préstamos Quirografarios IESS		1.553,57	2.471,17
Préstamos Hipotecarios IESS		1.353,73	-
Aporte Patronal IESS		2.213,56	2.304,31
		\$ 7.777,78	7.562,90



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

10.4.- Por Beneficios de la Ley a Empleados

Décimo Tercer Sueldo	3.035,18	1.581,53
Décimo Cuarto Sueldo	7.747,99	8.365,70
Otros por pagar empleados	,00	5.013,00
	<u>\$ 10.783,17</u>	<u>14.960,23</u>

10.5.- La participación laboral se calcula considerando la tarifa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta.

(Nota 11) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar Accionistas	14.754,27	11.044,30
Retenciones y Contribuciones por Pagar	11,21	-
	<u>\$ 14.765,48</u>	<u>11.044,30</u>

(Nota 12) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal	72.768,18	72.482,00
Provisión Desahucio	16.649,35	22.921,00
	<u>\$ 89.417,53</u>	<u>95.403,00</u>

(Nota 13) PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la compañía \$ 1'176.000.00 está dividido en dos millones novecientos cuarenta mil acciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de \$ 0.40 cada una, conformado por 247 accionistas, (personas naturales).



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 14) VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas de aceite de primera	5.591.262,59	4.472.820,21
Ventas de aceite de segunda	17.048,30	5.640,00
Ventas de nuez	557.845,00	504.127,14
Transporte de aceite	20.542,88	35.618,85
Transporte de nuez	170,36	2.493,40
Transporte de fruta	4.000,00	200,00
	<u>\$ 6.190.869,13</u>	<u>5.020.899,60</u>

(Nota 15) COSTO DE VENTA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materia prima de producción	4.434.728,30	3.881.197,76
Mano de obra personal	198.117,53	195.721,03
Gastos del personal	-	12.482,05
Honorarios profesionales	-	8.225,00
Suministros y materiales	7.204,35	4.725,44
Mantenimiento y reparación	65.627,27	50.719,45
Respuestos y accesorios	98.823,42	90.551,13
Servicios básicos	70.601,33	61.092,48
Combustibles y lubricantes	27.644,94	18.497,72
Servicios de terceros	-	4.692,86
Seguros	35.870,31	25.121,42
Seguridad y vigilancia	0,00	26.632,12
Transporte y movilización	7.806,80	13.523,97
Otros Gastos Generales	18.734,61	87.606,49
Gastos de Depreciación	68.990,79	85.175,29
Gastos no deducibles	-	2.855,61
	<u>\$ 5.034.149,65</u>	<u>4.568.819,82</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 16) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal Sueldos y salarios	119.251,51	114.021,31
Servicios Administrativos	80.833,81	-
Otros gastos en el personal	31.994,98	18.024,62
Honorarios profesionales	27.052,13	193.694,46
Suministros y materiales	7.902,94	5.178,64
Mantenimiento y reparación	55.842,01	10.054,41
Servicios basicos	10.255,12	6.491,46
Combustible y lubricantes	2.973,15	4.094,33
Seguros	8.646,18	15.902,54
Seguros y vigilancia	30.787,90	5.206,47
Dietas de Directores	103.000,00	-
Gastos de viaje	4.245,75	5.127,04
Gastos de Gestión	398,29	-
Gastos de Deterioro	9.045,86	-
Publicidad y promociones	8.076,53	5.620,53
Notario y registrador de la propiedad	74,28	-
Transporte y movilización	3.501,39	1.746,85
Impuestos y contribuciones y otros	114.934,04	-
Otros gastos generales	8.857,47	37.993,33
Gastos de depreciacion	39.332,78	8.565,23
\$	<u>667.006,12</u>	<u>431.721,21</u>

(Nota 17) GASTOS FINANCIEROS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses	74.779,80	31.499,28
Otros gastos financieros	8.368,10	2.760,36
\$	<u>83.147,90</u>	<u>34.259,64</u>

(Nota 18) OTROS INGRESOS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses	74.779,80	31.499,28
Otros gastos financieros	8.368,10	2.760,36
\$	<u>83.147,90</u>	<u>34.259,64</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** obtuvo una Utilidad Neta de US\$ **4.367,35**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

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

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte 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 **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

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

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañías 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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (16 de marzo 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

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