



**panamerican & asociados co.**

**PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en Dólares)**

**NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

**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.

**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.



**panamerican & asociados co.**

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos, efectivo, activos financieros e inventarios que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** – El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

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

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

**Inventario.-** Los inventarios se valoran al costo promedio o valor neto realizable, el que se resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto que la empresa elabora y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.



**panamerican & asociados co.**

Está conformado por la fruta de palma, aceite rojo de palma y la nuez de la palma en calidad de productos terminados procesados en la extractora. Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentre parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

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

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

#### **Moneda funcional y de Presentación**

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

#### **Propiedad Planta y Equipo**

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



**panamerican & asociados co.**

## **ACTIVOS**

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Edificio e Instalaciones | 20 años |
| Muebles y Enseres        | 10 años |
| Maquinaria y Equipo      | 10 años |
| Equipo de Computación    | 3 años  |
| Vehículo                 | 5 años  |

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

La normativa emitida por las 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 las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

## **Beneficios del personal.**

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



**panamerican & asociados co.**

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

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

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

## **IMPUESTOS**

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

### **Impuesto a la renta 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.



**panamerican & asociados co.**

### **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, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

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 2016 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 diferida.



**panamerican & asociados co.**

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones del pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### **Reconocimientos de Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

### **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.

#### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:



**panamerican & asociados co.**

### **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 venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



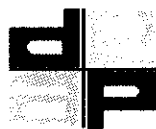
**panamerican & asociados co.**

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron lo siguiente:

|                                     | <u>2015</u>          | <u>2016</u>          |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Proveedores                         | <u>690.616,35</u>    | <u>425.236,99</u>    |
|                                     | <b>690.616,35</b>    | <b>425.236,99</b>    |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | <u>208.474,60</u>    | <u>253.978,70</u>    |
| Deuda Neta                          | <u>482.141,75</u>    | <u>171.258,29</u>    |
| Total Patrimonio                    | 6.999.360,73         | 6.090.967,73         |
| Capital Total                       | <u>-6.517.218,98</u> | <u>-5.919.709,44</u> |
| Ratio de Apalancamiento             | -0,07                | -0,03                |

$$ROA = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = \frac{226.794,16}{6.701.748,85} = 0,033841041$$

$$ROE = \frac{\text{UTILIDAD NETA + GTOS FINANCIEROS}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{226.794,16+0}{8.962.880,53} = \frac{226.794,16}{8.962.880,53} = 0,02530371$$



**panamerican & asociados co.**

## **CONCILIACION TRIBUTARIA**

|                                                                      |                   |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                                        | <b>380.080,70</b> |
| (-) 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         |
| (-) Deducciones Adicionales                                          | 8.557,44          |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                                             | <b>327.986,91</b> |
| <b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>                                        | <b>72.157,12</b>  |
| (=) Impuesto a la Renta causado mayor al Anticipo determinado        | 72.157,12         |
| (-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal       | 61.501,20         |
| (-) Crédito Tributario de años anteriores                            | -                 |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>                                 | <b>10.655,92</b>  |



**panamerican & asociados co.**

**PALMERAS DE LOS CIE PALCIEN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

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

|                                                  | <b>NOTAS</b> | <b>2015</b>       | <b>2016</b>       |
|--------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Caja                                             | (1)          | 700,00            | -                 |
| Bacos                                            | (2)          | 207.774,60        | 253.978,70        |
|                                                  |              | <u>208.474,60</u> | <u>253.978,70</u> |
| <b>1.- Caja</b>                                  |              |                   |                   |
| Caja Chica                                       |              | 700,00            | -                 |
|                                                  |              | <u>700,00</u>     | <u>-</u>          |
| <b>2.- Bancos</b>                                |              |                   |                   |
| Internacional Ahorros #4600735322                |              | 5.688,10          | -                 |
| Banco Internacional Cta Cte. 460060001-0         |              | 60.454,22         | 78.389,30         |
| Banco del Pichincha Cta Cte. 31768546-04         |              | 32.645,28         | 37.808,02         |
| Banco Nacional de Fomento Cta. Cte. 0510022866-0 |              | 1.048,61          | 1.048,61          |
| Banco Pichincha Ganadolar # 3967670300           |              | 11.235,68         | 135.884,94        |
| Banco Guayaquil Cta. Cte # 0006330460            |              | 96.702,71         | 847,83            |
|                                                  |              | <u>207.774,60</u> | <u>253.978,70</u> |

**(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

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

|                                                        |     | <b>2015</b>         | <b>2016</b>         |
|--------------------------------------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| Documentos y Ctas. Por Cobrar Clientes no Relacionados | (1) | 870.341,36          | 904.586,23          |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables.                       |     | -34.136,12          | -41.917,73          |
| Anticipo a Proveedores                                 | (2) | 930.800,66          | 129.358,87          |
| Otras Cuentas por Cobrar                               | (3) | 33.872,40           | 13.727,20           |
|                                                        |     | <u>1.800.878,30</u> | <u>1.005.754,57</u> |

1.- El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 45 días plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y no devenga intereses.

2.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta corresponden principalmente a desembolsos efectuados a proveedores de fruta en calidad,



**panamerican & asociados co.**

estos valores son liquidados al siguiente mes con la entrega de la factura, estos no generan interés.

**3.- Otras Cuentas por Cobrar**

|                       |                  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Prestamos a Empleados | 13.640,82        | 8.038,42         |
| Anticipo a Terceros   | <u>20.231,58</u> | <u>5.688,78</u>  |
|                       | <b>33.872,40</b> | <b>13.727,20</b> |

**(D) INVENTARIOS**

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

|                                                 | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Inventario de Materia Prima                     | 3.237,89           | 878,00             |
| Inventario Producto Terminado                   | 239.800,62         | 30.930,00          |
| Inventario Repuestos, Herramientas y Accesorios | <u>142.415,10</u>  | <u>150.179,61</u>  |
|                                                 | <b>385.453,61</b>  | <b>181.987,61</b>  |

**(E) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                 | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Seguros Pagados por Anticipados | 38.804,29          | 21.473,64          |
| Intereses Préstamos bancarios   | <u>4.091,45</u>    | <u>-</u>           |
|                                 | <b>42.895,74</b>   | <b>21.473,64</b>   |

(1) Representa la contratacion de pólizas de seguros pagados por anticipados, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido.

**(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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



**panamerican & asociados co.**

|                                                 |     | 2015             | 2016             |
|-------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| Credito Tributario a favor de la empresa (I.R.) | (1) | 64.305,49        | 61.531,57        |
| Anticipo Impuesto a la Renta                    | (2) | -                | 8.269,00         |
|                                                 |     | <u>64.305,49</u> | <u>69.800,57</u> |

**1.- Credito Tributario a favor de la empresa (I.R.)**

|                                       |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Retencion 1% Ventas                   | 64.292,72        | 61.501,20        |
| Retencion 2% Rendimientos Financieros | 12,77            | 30,37            |
|                                       | <u>64.305,49</u> | <u>61.531,57</u> |

2.- La empresa Palcien S.A. se encuentra exenta del pago del anticipo, lo cual la compañía ha solicitado la devolución del pago de la Primera Cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2016 con tramite No. 108012016005853.

La cual se presentó su declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 mediante formulario 101 No. 116057597 consignando los valores correspondiente al anticipo con cargo fiscal 2016.

**(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

| COSTO                                  | SALDOS AL<br>1/1/2016 | ADICIONES          | RECLASIFICAC<br>ION | SALDOS AL<br>31/12/2016 |
|----------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| Terrenos                               | 118.300,00            | -                  | -                   | 118.300,00              |
| Edificios                              | 365.990,46            | -                  | -                   | 365.990,46              |
| Instalaciones                          | 2.158.454,87          | -                  | 9,00                | 2.158.445,87            |
| Maquinarias y Equipos                  | 1.187.926,41          | -                  | -                   | 1.187.926,41            |
| Vehiculos                              | 69.359,00             | 2.579,46           | -                   | 71.938,46               |
| Muebles y Enseres                      | 27.172,84             | -                  | -                   | 27.172,84               |
| Equipos de Computación                 | 13.572,13             | 13.239,00          | -                   | 26.811,13               |
| Repuestos y Herramientas               | 7.466,77              | -                  | -                   | 7.466,77                |
| <b>TOTAL COSTO</b>                     | <b>3.948.242,48</b>   | <b>15.818,46</b>   | <b>9,00</b>         | <b>3.964.051,94</b>     |
| Edificios                              | -49.434,46            | -8.369,52          | -                   | -57.803,98              |
| Instalaciones                          | -347.314,85           | -45.045,98         | -                   | -392.360,83             |
| Maquinarias y Equipos                  | -147.563,69           | -24.138,49         | -                   | -171.702,18             |
| Vehiculos                              | -26.124,74            | -14.792,85         | -                   | -40.917,59              |
| Muebles y Enseres                      | -15.014,26            | -9.116,36          | -                   | -24.130,62              |
| Equipos de Computación                 | -7.973,31             | -5.405,65          | -                   | -13.378,96              |
| Repuestos y Herramientas               | -3.694,53             | -1.454,72          | -                   | -5.149,25               |
| <b>Depreciación Acumulada</b>          | <b>-597.128,83</b>    | <b>-108.314,58</b> | <b>-</b>            | <b>-705.443,41</b>      |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>3.351.113,65</b>   | <b>-92.496,12</b>  | <b>9,00</b>         | <b>3.258.608,53</b>     |



**panamerican & asociados co.**

#### **(J) ACTIVOS DE INVERSION**

El detalle de las Cuentas de Activos de Inversión al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

|                             | <u>2015</u>                | <u>2016</u>                |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Acciones Inversiones Aexav  | 341.088,00                 | 362.576,00                 |
| Acciones Coepalma           | 30.769,23                  | 30.769,23                  |
| Acciones Gasseph Cia. Ltda. | 9.800,00                   | 9.800,00                   |
| Acciones Serpader S.A.      | <u>1.767.500,00</u>        | <u>1.507.000,00</u>        |
|                             | <u><b>2.149.157,23</b></u> | <u><b>1.910.145,23</b></u> |

Palmeras del Cien Palcien S.A. tienen 3014 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 500.00 en Serpader S.A.

#### **(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El detalle de Activos por Impuestos Diferidos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

|                                 | <u>2015</u>          | <u>2016</u>     |
|---------------------------------|----------------------|-----------------|
| Activos por Impuestos Diferidos | <u>285,00</u>        | <u>-</u>        |
|                                 | <u><b>285,00</b></u> | <u><b>-</b></u> |

#### **(BB) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

|                                   | <u>2015</u>              | <u>2016</u>              |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores de Bienes y Servicios | 690.616,35               | 425.236,99               |
| Provisiones Otros Pagos           | <u>5.269,42</u>          | <u>52.671,40</u>         |
|                                   | <u><b>695.885,77</b></u> | <u><b>477.908,39</b></u> |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.**

## **(CC) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

|                               | <u>2015</u>      | <u>2016</u> |
|-------------------------------|------------------|-------------|
| <b>Banco Internacional</b>    |                  |             |
| Porción corriente del capital | 61.713,21        | -           |
| Porción corriente inetereses  | 2.669,44         | -           |
|                               | <u>64.382,65</u> | <u>-</u>    |

## **(EE) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

|                                                    |     | <u>2015</u>       | <u>2016</u>       |
|----------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>               |     |                   |                   |
| Con la Administracion Tributaria                   | (1) | 60.036,81         | 10.128,78         |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio        |     | 31.021,38         | 72.157,12         |
| Con el IESS                                        | (2) | 7.580,88          | 7.777,78          |
| Por Beneficios de la Ley a Empleados               | (3) | 9.279,72          | 10.783,17         |
| Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio |     | 25.033,29         | 57.012,11         |
| Dividendos por Pagar                               |     | 921,74            | -                 |
|                                                    |     | <u>133.873,82</u> | <u>157.858,96</u> |

### 1.- Con la Administracion Tributaria

|                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| Retencion Fuente | 5.318,83         | 5.144,61         |
| Otros Impuestos  | 51.485,65        | -                |
| Retencion IVA    | 3.232,33         | 4.984,17         |
|                  | <u>60.036,81</u> | <u>10.128,78</u> |

### 2.- Con el IESS

|                               |                 |                 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Fondos de Reserva             | -               | 935,27          |
| Aporte Personal IESS          | 1.775,08        | 1.721,65        |
| Préstamos Quirografarios IESS | 1.552,49        | 1.553,57        |
| Préstamos Hipotecarios IESS   | 1.346,41        | 1.353,73        |
| Aporte Patronal IESS          | 2.906,90        | 2.213,56        |
|                               | <u>7.580,88</u> | <u>7.777,78</u> |



**panamerican & asociados co.**

**3.- Por Beneficios de la Ley a Empleados**

|                      |                 |                  |
|----------------------|-----------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 1.524,85        | 3.035,18         |
| Décimo Cuarto Sueldo | <u>7.754,87</u> | <u>7.747,99</u>  |
|                      | <b>9.279,72</b> | <b>10.783,17</b> |

**(KK) OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                        | <u>2015</u>      | <u>2016</u>      |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar Accionistas          | 10.942,65        | 14.754,27        |
| Retenciones y Contribuciones por Pagar | -                | 11,21            |
|                                        | <u>10.942,65</u> | <u>14.765,48</u> |

**(PP) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

|                      | <u>2015</u>      | <u>2016</u>      |
|----------------------|------------------|------------------|
| Jubilacion Patronal  | 71.802,00        | 72.768,18        |
| Jubilación Desahucio | <u>26.316,00</u> | <u>16.649,35</u> |
|                      | <u>98.118,00</u> | <u>89.417,53</u> |

**(TT) CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 \$ 0.4 cada una, conformado por 247 accionistas, (personas naturales).

**Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

**Reserva Legal**

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



**panamerican & asociados co.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Palmeras de los Cien Palcien S.A. no hizo la provisión de la Reserva Legal por cuanto los saldos de esta cuenta ya están al 50% del capital Suscrito y Pagado.

#### **Reserva Facultativa.**

La Junta General de accionistas podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades liquidas anuales. Esta reserva está libre disposición de los accionistas.

#### **Resultados del Ejercicio Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **PALMERAS DE LOS CIENT PALCIEN S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 225.820.32

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

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

#### **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



**panamerican & asociados co.**

ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (03 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 2016, 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.