

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)

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 de cantón Quininde el 9 de diciembre del mismo año. Realizó 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.

2. 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.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

3.1. 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.

3.2. 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.

3.3. Disponibilidades

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

3.4. 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.

3.5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

3.6. 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.

3.7. 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.

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.

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. 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.

Tabla 1. Propiedad, Planta y Equipo – Vida útil

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	V IDA ÚTIL
Edificio e Instalaciones	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículo	5 años

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

3.12. 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 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.

3.13. 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).
- **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.

4. IMPUESTOS

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. 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.

4.4. Anticipo de impuesto 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 República.

4.5. Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial NO.- 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 diferida.

4.6. 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.

4.7. 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.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1. 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 d 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.

5.2. Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

- **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.

6. ANÁLISIS DE CUENTAS

Ratio de apalancamiento

Las ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Tabla 2. Ratio de Apalancamiento

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores	1,005,754.57	987,133.90
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	253,978.70	13,553.59
(=) Deuda neta	751,775.87	973,580.31
(=) Total patrimonio	5,961,798.49	5,735,107.42
Capital total (deuda neta - patrimonio)	- 5,210,022.62	- 4,761,527.11
Ratio de apalancamiento	- 0.14	- 0.20

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

Rendimiento sobre Activos

El ROA al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Tabla 3. Rendimiento sobre activos

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
ROA= $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activos}}$	$\frac{327,986.91}{6,701,748.85}$ 5%	$\frac{26,870.12}{6,506,947.54}$ 0.4%

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

Rendimiento sobre el capital

El ROE al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Tabla 4. Rendimiento sobre el capital 2016

$$\text{ROE} = \frac{\text{U. Neta} + \text{G. Financieros}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{327,986.91 + 8,368.10}{5,961,798.49} = 5.64\%$$

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

Tabla 5. Rendimiento sobre el capital 2017

$$\text{ROE} = \frac{\text{U. Neta} + \text{G. Financieros}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{26,870.12 + 34,259.64}{5,735,107.42} = 1.06\%$$

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

Conciliación Tributaria

Tabla 6. Conciliación Tributaria 2017

Utilidad del Ejercicio	4,367.36
(-) 15% Participación trabajadores	- 655.10
(-) Otras Rentas exentas e Ingresos no objeto de Impuesto a la renta	0.00
(+) Gastos no deducibles	23,157.86
UTILIDAD GRAVABLE	26,870.12
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	6,717.53
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al Anticipo determinado	6,717.53
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	49,226.57
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR 2017	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	\$ 42,509.04

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

7. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2017 se estipula a continuación:

Tabla 7. Efectivo y Equivalente de Efectivo 2017

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>CAJA</u>	0.00	0.00
<u>BANCOS</u>	253,978.70	13,553.59
Internacional Ahorros 4600735322	-	
Banco Pichincha Gana Dólar 3967670300	135,884.94	6,697.36
Banco Internacional Cta. Cte. 4600600010	78,389.30	4,984.35
Banco Pichincha Cta. Cte. 3176854604	37,808.02	
Banco Guayaquil 06330460	847.83	823.27
Banco Nacional Fomento 0510028660	1,048.61	1,048.61
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	\$ 253,978.70	\$ 13,553.59

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

(B) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2017 se estipula a continuación:

Tabla 8. Cuentas y Documentos por cobrar

		<u>2016</u>	<u>2017</u>	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
Rel. Locales	(1)	904,586.23	0.00	904,586.23	100%
(-) Provisión		(41,917.73)	0.00	(41,917.73)	100%
No Rel. Locales	(2)	0.00	899091.36	899,091.36	100%
(-) Provisión		(0.00)	(39980.73)	(39,980.73)	100%
Otras ctas por cobrar	(3)	<u>143,086.07</u>	<u>128023.27</u>	15,062.80	11%
TOTAL		1,005,754.57	987,133.90	18,620.67	2%

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

Otras cuentas y documentos por cobrar están distribuidas de la siguiente manera:

Tabla 9. Otras cuentas y documentos por cobrar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	129358.87	96847.18
Anticipo a Terceros	5688.78	25296.45
Préstamos a empleados	8038.42	5879.94
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	<u>143086.07</u>	<u>128023.57</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

1. Las cuentas por cobrar relacionados disminuyeron en un 100% en el año 2017, con respecto al año 2016.
2. Se afirma que se realizó una redistribución de la partida “Cuentas por cobrar relacionados”, la cual está reflejada en las cuentas no relacionadas locales con un incremento del 100% valor que asciende a \$ 899.091,36. La empresa tiene una política de crédito máxima de 3 meses.
3. Otras cuentas y documentos por cobrar han disminuido en un 2% en relación al año 2016 valor que está representado por \$ 15.062,80; este movimiento se generó debido a que la cuenta anticipo a proveedores fue dada de baja únicamente con \$ 32.511,69 para el año 2017.

(C) INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2017 se estipula a continuación:

Tabla 10. Inventarios

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de materia prima	878.00	5,325.67
Inventario de productos terminados	30,930.00	125,848.34
Inventario Nuez de Palma		3,150.00
Inventario Repuestos, herramientas y accesorios	150,179.61	141,604.89
TOTAL INVENTARIOS	181,987.61	275,928.90

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

(D) GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

El detalle de los gastos contratados al 31 de diciembre de 2017 se estipula a continuación:

Tabla 11. Gastos contratados por anticipado

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	21473.64	34731.53
Arriendos pagados por anticipado	0	515.62
	21473.64	35247.15

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

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

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 se presenta a continuación:

Tabla 12. Activos por impuestos corrientes

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) (1)	61,531.57	49,226.57
Anticipo Impuesto a la Renta	8,269.00	-
	69,800.57	49,226.57

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

Tabla 13. Crédito Tributario a favor de la empresa

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) (1)		
Retención 1% Ventas	61,501.20	49,226.57
Retención 2% Rendimientos Financieros	30.37	-
	61,531.57	49,226.57

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

1.- La partida Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) se encuentra conformada por las retenciones del 1% Ventas, y 2% por Rendimientos Financieros. Las retenciones aplicadas para el 2017 fueron de 49.226,57.

(F) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La empresa cuenta al 31 de diciembre con el siguiente detalle con respecto a la propiedad, planta y equipo:

Tabla 14. Propiedad, Planta y Equipo

COSTO	SALDOS AL 2016	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDOS AL 2017
Terreno	118,300.00	0.00	51,269.02	67,030.98
Edificios	365,990.46	0.00	198,599.86	167,390.60
Instalaciones	2,158,445.87	0.00	1,634,283.79	524,162.08
Maquinarias y equipos	1,187,926.41	0.00	920,831.15	267,095.26
Vehículos	71,938.46	48,596.70	0.00	120,535.16
Muebles y enseres	27,172.84	0.00	0.00	27,172.84
Equipo de computación	26,811.13	10,319.46	0.00	37,130.59
Repuestos y herramientas	7,466.77	0.00	0.00	0.00
Total costo	3,964,051.94	58,916.16	2,804,983.82	1,210,517.51
DEPRECIACIONES				
Edificios	- 57,803.98	- 8,369.52	0.00	- 66,173.50
Instalaciones	- 392,360.83	0.00	191,817.13	- 200,543.70
Maquinarias y equipos	- 171,702.18	- 259,812.10	0.00	- 431,514.28
Vehículos	- 40,917.59	0.00	15,977.17	- 24,940.42
Muebles y enseres	- 24,130.62	0.00	5,576.81	- 18,553.81
Equipo de computación	- 13,378.96	- 44,069.21	0.00	- 57,448.17
Repuestos y herramientas	- 5,149.25	0.00	0.00	0.00
Total de depreciación	- 705,443.41	- 312,250.83	213,371.11	- 799,173.88
REVALUACIÓN DE ACTIVOS				
Revaluación Terreno				51,269.02
Revaluación Edificio				198,599.86
Revaluación Instalaciones				1,647,843.79
Revaluación Maquinaria y Equipo				928,297.92
Total Revaluación de Activos				2,826,010.59
TOTAL DE ACTIVOS				\$3,237,354.22

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

1. La cuenta correspondiente a propiedad, planta, y equipo al 31 de diciembre de 2017 incrementó a \$ 3,237,354.22, valor determinado por la adición de la revaluación de terreno, edificio, instalaciones y maquinarias.

(G) ACTIVOS DE INVERSIÓN

El detalle de las Cuentas de Activos de Inversión al 31 de diciembre de 2017 se estipula a continuación:

Tabla 15. Activos en inversión

	2016	2017	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
Acciones Inversiones				
Aexav	362,576.00	362,576.00	0.00	0.00
Acciones Ceopalma	30,769.23	30,769.23	0.00	0.00
Acciones Gasseph Cía Ltda	9,800.00	9,875.51	75.51	0.77%
Acciones Serpader S.A	1,507,000.00	1,515,000.00	8,000.00	0.53%
<u>TOTAL DE ACCIONES</u>	<u>1,910,145.23</u>	<u>1,918,220.74</u>	<u>8,075.51</u>	<u>1.30%</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

1. La empresa tuvo un incremento en el año 2017 en inversiones de 1.30%, valor representado en \$ 8,750.51. Se afirma que este incremento se encuentra justificado por la compra de acciones en Serpader S.A.
2. PALCIEN S.A tiene 3,836.44 acciones ordinarias y nominativas de USS & 500 en Serpader S.A

(HH) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO

El detalle de las cuentas con obligación tributaria al 31 de diciembre 2017, se estipulan a continuación:

Tabla 16. Obligaciones Tributarias

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores SRI	10,128.78	8,797.80
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	72,157.12	0.00
Con el IESS	7,777.78	7,562.90
Con obligación tributaria	<u>\$ 90,063.68</u>	<u>\$ 16,360.70</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

El detalle de las cuentas con obligación a empleados al 31 de diciembre 2017, se especifica a continuación:

Tabla 17. Obligaciones con Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nomina (Sueldos, Quincena)	0.00	5,013.00
Por beneficios de Ley Empleados	10,783.17	9,947.23
Participación Trabajadores	57,012.11	0.00
Provisión Jubilación Patronal	72,768.18	72,482.00
Provisión Desahucio	16,649.35	22,921.00
<u>Obligaciones Empleados</u>	<u>339,356.17</u>	<u>145,101.63</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

El detalle de las cuentas con obligación a empleados al 31 de diciembre 2017, se especifica a continuación:

Tabla 18. Otras Obligaciones Corrientes

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar Socios Dividendos	14,754.27	11,044.30
Retenciones y Contribuciones por pagar	11.21	0.00
<u>Otras Obligaciones Corrientes</u>	<u>14,765.48</u>	<u>11,044.30</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

El detalle de las cuentas con obligaciones bancarias a corto plazo al 31 de diciembre 2017, se especifica a continuación:

Tabla 19. Obligaciones Bancarias Corto Plazo

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sobregiros Bancarios Banco Pichincha 31768546-04	0.00	38,949.28
<u>Obligaciones Bancarias Corto Plazo</u>	<u>0.00</u>	<u>38,949.28</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

(II) CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El detalle de las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre 2017, se especifica a continuación:

Tabla 20. Obligaciones con terceras personas

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar L/P Comerciales Terceros	0.00	594,467.51
<u>Obligaciones con terceras personas</u>	<u>0.00</u>	<u>594,467.51</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes

(JJ) PATRIMONIO

El detalle de las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre 2017, se especifica a continuación:

Tabla 21. Patrimonio

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>V. ABSOLUTO</u>	<u>V. RELATIVO</u>
Capital aportación Socios	1,176,000.00	1,176,000.00	0.00	100%
Reservas Legales	588,000.00	588,000.00	0.00	100%
Reserva Facultativa y Estatutaria	1,120,952.77	1,120,952.77	0.00	100%
Adopción Por Primera Vez de las NIIFS	2,851,025.40	2,824,648.68	- 26,376.72	-99%
Ganancias Perdidas Actuariales Acumulada	225,820.32	28,511.25	- 197,309.07	-13%
<u>Total Patrimonio</u>	<u>5,961,798.49</u>	<u>5,738,112.70</u>	<u>- 223,685.79</u>	<u>-96%</u>
<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>225,820.32</u>	<u>-3005.28</u>	<u>- 222,815.04</u>	<u>-98%</u>

Elaborado por: Ing. Alejandra Reyes.

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 nómina.

Reglamento a la Lev 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.

Reserva Legal

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 2017, la compañía PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A. obtuvo una perdida operacional de \$ 3.005.28.

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 CIEN PALCIEN S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

- 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 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 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (03 de marzo, 2018) 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.