



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 2018**

1.- 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 Quinde 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.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la **NIC 17**, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la **NIC 36**.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Efectivo y bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios

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.

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

Propiedades y equipo:

NIIF 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan "Bienes de Uso" o "Activo Fijo".

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

Medición en el momento del reconocimiento: Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Deterioro del Valor de los Activos: Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.

Método de depreciación y vida útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vías útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

Retiro o venta de propiedades y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado

Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importa recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna)



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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.

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.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuesto Corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá e suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

Beneficios a empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período en que se producen. El



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

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:

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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, generando 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.

CONCILIACION TRIBUTARIA

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un **25%**, sobre las utilidades sujetas a distribución y del **12%** sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- 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% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Pagos Efectuados. – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisa.

Aspecto Tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no)
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiaros o similares o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla, el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiaros o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales, y los valores gasto incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producciones.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente, entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.



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 2018

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Bancos	1.1.	13.553,59	23.107,72
		<u>\$ 13.553,59</u>	<u>23.107,72</u>
1.1.- Bancos			
Banco Internacional Cta Cte. 460060001-0		4.984,35	11.489,78
Banco del Pichincha Cta Cte. 31768546-04		-	768,06
Banco Nacional de Fomento Cta. Cte. 0510022866-0		1.048,61	1.048,61
Banco Pichincha Gana Dólar # 3967670300		6.697,36	8.891,44
Banco Guayaquil Cta. Cte # 0006330460		823,27	909,83
		<u>\$ 13.553,59</u>	<u>23.107,72</u>

Constituyen cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas actividades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Documentos y Ctas. Por Cobrar Clientes no Relacionados	2.1.	899.091,36	730.474,07
(-) Provisión Ctas. Incobrables.	2.2	-39.980,73	-31.417,62
Anticipo a Proveedores	2.3.	98.847,18	90.920,16
Otras Cuentas por Cobrar	2.4.	31.176,09	23.791,93
		<u>\$ 987.133,90</u>	<u>813.768,54</u>

2.1.- El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 45 días plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y no devenga intereses.

**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2.2.- Provisión Cuentas Incobrables

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	-41.917,73	-39.980,73
Provisión año 2018	1.937,00	8.563,11
	<u>\$ -39.980,73</u>	<u>-31.417,62</u>

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 provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

2.3.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta corresponde principalmente a desembolsos efectuados a proveedores de fruta, estos valores son liquidados al siguiente mes con la entrega de la factura, estos no generan interés.

2.4.- Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Préstamos a Empleados	5.879,64	2.908,06
Anticipo a Terceros	25.296,45	20.883,87
	<u>\$ 31.176,09</u>	<u>23.791,93</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inventario de Materia Prima	5.325,67	552,45
Inventario Producto Terminado	128.998,34	70.993,28
Inventario Repuestos, Herramientas y Accesorios	141.604,89	137.335,81
	<u>\$ 275.928,90</u>	<u>208.881,54</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipados	31.731,53	20.084,60
Arriendos	515,62	530,75
	<u>\$ 32.247,15</u>	<u>20.615,35</u>



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 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	42.509,04	90.435,72
	<u>\$ 42.509,04</u>	<u>90.435,72</u>

(Nota 6) ACTIVOS DE INVERSION

El detalle de activos de Inversión al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Acciones Inversiones Aexav	362.576,00	362.576,00
Acciones Coepalma	30.769,23	30.769,23
Acciones Gasseph Cia. Ltda.	9.875,51	14.875,51
Acciones Serpader S.A.	1.515.000,00	1.515.000,00
	<u>\$ 1.918.220,74</u>	<u>1.923.220,74</u>

(Nota 7) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuestos Diferidos	-	4.975,75
	<u>\$ -</u>	<u>4.975,75</u>

El 29 de diciembre del 2017 la Ley Orgánica para Reactivación Económica Registro Oficial No. 150 ordeno que toda la provisión de jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles que genere un impuesto a la renta diferido por lo cual se registra "activo diferido", se calcula multiplicando el valor no deducible por el 25% de la tasa del impuesto a la renta.

(Nota 8) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

COSTO	SALDOS AL 01/01/2018	ADICIONES	BAJAS /VENTAS	SALDOS AL 31/12/2018
Terrenos	118.300,00	-	-	118.300,00
Edificios	365.990,46	3.650,00	-	369.640,46
Instalaciones	2.172.005,87	24.400,00	284.450,76	1.911.955,11
Maquinarias y Equipos	1.195.393,18	-	75.933,56	1.119.459,62
Vehículos	120.535,16	-	82.953,00	37.582,16
Muebles y Enseres	27.172,84	-	18.984,94	8.187,90
Equipos de Computación	37.130,59	-	14.086,13	23.044,46
TOTAL COSTO	4.036.528,10	28.050,00	476.408,39	3.588.169,71
DEPRECIACIÓN				
Edificios	-66.173,50	-8.399,94	-	-74.573,44
Instalaciones	-431.514,28	-29.180,44	291.269,14	-169.425,58
Maquinarias y Equipos	-200.543,70	-19.657,89	75.925,63	-144.275,96
Vehículos	-57.448,17	-12.258,66	60.815,02	-9.091,81
Muebles y Enseres	-24.940,42	-799,76	18.984,94	-6.755,24
Equipos de Computación	-18.553,81	-7.663,14	14.086,13	-12.130,82
Depreciación Acumulada	-799.173,88	-77.959,83	460.880,86	-416.252,85
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3.237.354,22	-49.909,83	15.527,53	3.171.916,86

(Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sobregiro Bancario		
Banco Pichincha	38.949,28	-
	\$ 38.949,28	-

(Nota 10) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de otras obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	10.1.	8.797,80	10.805,46
Impuesto a la Renta por Pagar Impuesto Diferido	10.2.	-	4.975,75
Con el IESS	10.3.	7.562,90	6.619,93
Por Beneficios de la Ley a Empleados	10.4.	14.960,23	14.284,18
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio		655,10	-
		\$ 31.976,03	36.685,32



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

10.1.-Con la Administración Tributaria

Retención Fuente	4.649,25	3.314,19
Retención IVA	4.148,55	3.031,04
Iva en ventas por pagar	-	4.460,23
\$	<u>8.797,80</u>	<u>10.805,46</u>

10.2.- El 29 de diciembre del 2017 la Ley Orgánica para Reactivación Económica Registro Oficial No. 150 ordeno que toda la provisión de jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles que genere un impuesto a la renta diferido por lo cual se registra "activo diferido", se calcula multiplicando el valor no deducible por el 25% de la tasa del impuesto a la renta.

10.3.- Con el IESS

Fondos de Reserva	931,90	622,39
Aporte Personal IESS	1.855,52	1.537,02
Préstamos IESS (hipotecarios-quirografarios)	2.471,17	2.710,82
Aporte Patronal IESS	<u>2.304,31</u>	<u>1.749,90</u>
\$	<u>7.562,90</u>	<u>6.619,93</u>

10.4.- Por Beneficios de la Ley a Empleados

Décimo Tercer Sueldo	1.581,53	1.200,19
Décimo Cuarto Sueldo	8.365,70	7.342,01
Otros por pagar empleados	<u>5.013,00</u>	<u>5.741,98</u>
\$	<u>14.960,23</u>	<u>14.284,18</u>

(Nota 11) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar Accionistas	11.044,30	24.640,28
\$	<u>11.044,30</u>	<u>24.640,28</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores de Bienes y Servicios	593.357,48	584.056,78
Provisiones Otros Pagos	1.110,03	910,73
\$	<u>594.467,51</u>	<u>584.967,51</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

(Nota 13) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El detalle de provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	72.482,00	59.583,45
Provisión Desahucio	22.921,00	17.680,69
\$	<u>95.403,00</u>	<u>77.264,14</u>

(Nota 14) PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 236 accionistas, (personas naturales).



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 15) VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ventas de aceite de primera	4.472.820,21	4.458.013,09
Ventas de aceite de segunda	5.640,00	8.294,00
Ventas de nuez	504.127,14	379.622,36
Transporte de aceite	35.618,85	12.318,36
Transporte de nuez	2.493,40	-
Transporte de fruta	200,00	420,00
\$	<u>5.020.899,60</u>	<u>4.858.667,81</u>

(Nota 16) COSTO DE VENTA

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Materia prima de producción	3.881.197,76	4.017.058,47
Mano de obra personal	195.721,03	230.219,69
Gastos del personal	12.482,05	14.155,50
Honorarios profesionales	8.225,00	13.347,47
Suministros y materiales	4.725,44	5.249,26
Mantenimiento y reparación	50.719,45	81.817,47
Respuestos y accesorios	90.551,13	83.551,08
Servicios básicos	61.092,48	61.991,20
Combustibles y lubricantes	18.497,72	13.372,68
Servicios de terceros	4.692,86	0,00
Seguros	25.121,42	29.045,77
Seguridad y vigilancia	26.632,12	36.020,35
Publicidad y promociones	0,00	280,30
Transporte y movilización	13.523,97	2.490,47
Otros Gastos Generales	87.606,49	65.867,97
Gastos de Depreciación	85.175,29	64.949,41
Gastos no deducibles	2.855,61	9.208,22
\$	<u>4.568.819,82</u>	<u>4.728.625,32</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 17) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal Sueldos y salarios	98.546,31	99.932,17
Otros gastos en el personal	18.024,62	19.892,36
Honorarios profesionales	193.694,46	170.938,82
Suministros y materiales	5.178,64	4.985,50
Mantenimiento y reparación	10.054,41	19.503,89
Respuestos y accesorios	-	248,00
Servicios básicos	6.491,46	9.605,82
Combustible y lubricantes	4.094,33	1.578,58
Seguros	15.902,54	1.438,29
Seguros y vigilancia	5.206,47	-
Servicios de terceros	-	5.600,00
Gastos de viaje	5.127,04	6.746,45
Publicidad y promociones	5.620,53	119,15
Transporte y movilización	1.746,85	3.844,65
Otros gastos generales	37.993,33	37.553,82
Gastos de depreciación	8.565,23	13.010,42
\$	<u>416.246,22</u>	<u>394.997,92</u>

(Nota 18) GASTOS FINANCIEROS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Intereses	31.499,28	46.310,53
Otros gastos financieros	2.760,36	11.775,48
\$	<u>34.259,64</u>	<u>58.086,01</u>

(Nota 19) GASTOS NO DEDUCIBLES.

**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Alimentación al personal	1.039,76	357,21
Respuestos y mantenimientos de vehiculos	110,68	97,34
Mano de obra	720,00	130,24
Energía Eléctrica	0,00	111,87
Transporte movilización	2.156,12	1.787,87
Telefonos	7.015,60	746,16
Pago multas, otros	506,59	588,78
Retenciones asumidas	4,33	316,26
Trámites legales	9,00	13,10
Suministros de oficina	343,54	12,00
Suministros de limpieza	0,00	26,00
Refrigerios	219,82	999,74
Diferencias decimales sistemas	1,40	25,77
\$	<u>12.126,84</u>	<u>5.212,34</u>

(Nota 20) INGRESOS NO OPERACIONALES.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	555,92	4.928,06
Utilidades en inversiones	-	43.361,34
Ventas de activos	24.000,00	42.304,88
Otros ingresos	5.839,35	7.553,77
\$	<u>30.395,27</u>	<u>98.148,05</u>

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.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	588.000,00	588.000,00
\$	<u>588.000,00</u>	<u>588.000,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.** Obtuvo una Pérdida de US\$ (230.105,71).

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 2018 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.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados por adopción por primera vez	2.824.648,68	2.824.648,68
NIIF	\$ <u>2.824.648,68</u>	<u>2.824.648,68</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa 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.

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (06 de marzo 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros adjuntos.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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.