

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTENIDO

PÁGINAS No.

Informe de los Auditores Externos Independientes (Opinión)	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	8-9
Notas a los Estados Financieros Auditados	10-34

ABREVIATURAS USADAS

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas
- BCE - Banco Central del Ecuador

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

1. INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de la compañía **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y hemos cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

3. La dirección de **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

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

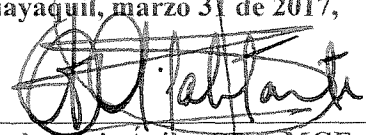
Énfasis

5. A la fecha de presentación de nuestro informe, la compañía Extractora Quevepalma S. A. se encuentra ejecutando el proyecto para la instalación de una planta industrial para el refinamiento del aceite de palma, a efecto de utilizar el producto que actualmente extrae de sus actividades operativas, con la finalidad de comercializar localmente y exportar ese producto terminado.

Para este proyecto la compañía construirá y ampliará la planta industrial donde se encuentra ubicado actualmente; según los estudios realizados (por asesores técnicos) el valor de inversión será aproximadamente de US\$ 11.686.049, que incluye la importación de la maquinaria, instalación, estructura, puesta en marcha y capital de trabajo. Esta inversión es financiada por la Corporación Financiera Nacional (CFN), mediante un préstamo valorado en US\$ 10.400.000 y dividido en US\$ 7.100.000 destinado para el financiamiento de activos fijos a un plazo de 10 años, que incluyen dos años de gracia para el primer pago de dividendos, y US\$ 3.300.000 destinado a Capital de trabajo a 3 años que incluye un año de gracia para el primer pago.

Extractora Quevepalma S.A., constituyó una hipoteca abierta a favor de Corporación Financiera Nacional (CFN) por el terreno de 18.83 hectáreas valorado en US\$ 3'054.609 donde se encuentra actualmente ubicada la planta; una prenda abierta compuesta por 99 máquinas que se utilizan en el proceso de extracción de aceite de palma, de acuerdo al peritaje realizado por Ing. Pedro Vargas valorado en US\$ 3'355.966, y una prenda industrial sobre equipos y maquinarias adquiridos con el financiamiento valorada en US\$ 5'130.763.

Guayaquil, marzo 31 de 2017,


Carlos Luis Ávila, CPA. MGE.
Socio - Presidente
Licencia Profesional No. 10.773


AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.
Registro No. SC-RNAE - 956

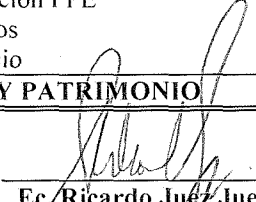
EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Notas	2016	2015
CORRIENTE		7.630.245	5.972.158
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	3.060.741	2.846.498
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 4)	1.484.429	1.572.533
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 5)	1.330.451	226.936
Inventarios	(Nota 6)	1.208.094	915.279
Activos por impuestos corrientes	(Nota 7)	546.529	410.911
NO CORRIENTES		4.662.010	5.028.875
Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	6.997.970	6.778.848
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(2.367.370)	(1.957.218)
Inversiones	(Nota 9)	31.409	31.409
Activos biológicos		0	143.501
Activos intangibles		0	32.335
TOTAL ACTIVO		12.292.255	11.001.032

PASIVO Y PATRIMONIO

CORRIENTE		4.581.997	4.870.889
Obligaciones bancarias	(Nota 10)	3.083.098	2.391.307
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 11)	1.239.255	2.113.925
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 12)	120.220	80.110
Beneficios de ley a los empleados	(Nota 13)	75.475	66.863
Provisiones	(Nota 14)	28.542	76.227
Obligaciones patronales laborales	(Nota 15)	19.634	16.781
Sobregiro bancario contable	(Nota 16)	9.259	58.469
Anticipo de clientes	(Nota 17)	6.513	67.207
NO CORRIENTES		2.578.305	906.117
Obligaciones bancarias l/p	(Nota 18)	1.473.514	707.392
Obligaciones de ley a empleados l/p	(Nota 19)	269.766	198.725
Cuentas y documentos por pagar l/p	(Nota 20)	835.025	0
PATRIMONIO		5.131.953	5.224.026
Capital	(Nota 21)	3.500.000	3.500.000
Reservas	(Nota 22)	292.218	282.337
Superávit por revaluación PPE	(Nota 23)	1.330.906	1.377.465
Resultados acumulados	(Nota 24)	(80.100)	(40.503)
Resultados del ejercicio		88.929	104.727
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.292.255	11.001.033

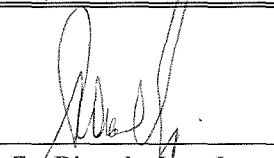

Ec. Ricardo Juez Juez
Representante Legal


Sr. Luis Salas
Contrador General

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

**II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN DOLARES)**

CUENTAS DE RESULTADO	Notas	2016	2015
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(Nota 25)	29.303.501	27.529.671
Ventas de Aceite Crudo de Palma		25.687.681	24.073.922
Ventas de Subproductos		2.816.069	1.935.985
Ventas de Desechos		114.125	0
Ventas Productos de Extracción		318.262	952.922
Ventas de Manufacturera		367.364	566.842
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		322.420	93.157
Prestación de servicios		322.420	93.157
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA	(Nota 26)	(27.689.769)	(26.031.075)
Costos de Ventas		(27.689.769)	(26.031.075)
GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.936.152	1.591.753
GASTOS	(Nota 27)	(1.731.647)	(1.399.372)
Gastos Administrativos		(1.430.013)	(1.058.338)
Gastos Financieros		(301.634)	(341.033)
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		204.504	192.381
(-) 15% Participación Empleados		(30.676)	(28.857)
(+) Gastos no Deducibles		199.535	95.224
(-) Deducción de pago de empleados con discapacidad		(32.370)	(44.383)
(-) 22% Impuesto a la Renta		(75.019)	(47.160)
(-) Reserva Legal		(9.881)	(11.636)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		88.929	104.727

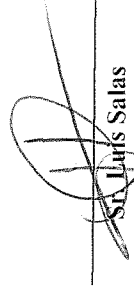

Ec. Ricardo Juez Juez
Representante Legal


Sr. Luis Salas
Contador General

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
 III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (EXPRESADO EN DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2015	3.500.000	282.337	1.377.465	(40.503)	104.727	5.224.026
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	9.881	(46.560)	(39.597)	(15.798)	(92.074)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0	9.881	(46.560)	(39.597)	(104.727)	(181.003)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					88.929	88.929
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	3.500.000	292.218	1.330.906	(80.100)	88.929	5.131.953


 Ec/ Ricardo Juez Juez
 Representante Legal

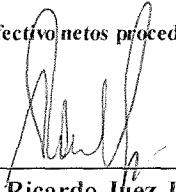

 Sr. Luis Salas
 Contador General

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
 IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
 TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(En US\$)
		<u>1.103.515</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(530.378)</u>
Clases de cobros por actividades de operación		<u>(530.378)</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		29.071.349
Ingresos de actividades ordinarias	29.625.921	
Cuentas y documentos por cobrar	(214.243)	
Activos por impuestos corrientes	(135.618)	
Inventarios	(292.815)	
Inversiones	0	
Servicios y otros pagos anticipados	88.104	
Clases de pagos por actividades de operación		<u>(29.618.650)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(29.421.416)	
Total de costos y gastos	(874.670)	
Cuentas y documentos por pagar	(49.210)	
Sobregiro contable	(47.685)	
Provisiones corrientes	(60.694)	
Anticipo de clientes	835.025	
Cuentas y documentos por pagar l/p		<u>(19.210)</u>
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Obligaciones con el IEES	2.853	
Beneficios a empleados	6.794	
Participación de utilidades	(28.857)	
Otros pagos por actividades de operación		<u>(34.909)</u>
Obligaciones con la administración tributaria	12.252	
Pago del impuesto a la renta	(47.160)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	71.041	71.041
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>366.865</u>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		<u>175.836</u>
Activos Biológicos	175.836	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		<u>(219.122)</u>
Otros activos intangibles	(219.122)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	410.151	410.151
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>1.267.029</u>
Financiación por préstamos a largo plazo		<u>1.457.913</u>
Obligaciones Bancarias	1.457.913	
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>(190.884)</u>
Superavit por revaluación PPE	(46.560)	
Apropiación de utilidades	(144.324)	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		1.103.515
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		<u>226.936</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		<u>1.330.451</u>

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>204.504</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>(76.018)</u>
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(47.160)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(28.857)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>(658.865)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(214.243)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(292.815)
(Incremento) disminución en inventarios	(135.618)
(Incremento) disminución en otros activos	88.104
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(874.670)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	6.794
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	835.025
Incremento (disminución) en otros pasivos	(71.443)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(530.378)</u>


Ec. Ricardo Juez Juez
Representante Legal


Sr. Luis Salas
Contador General

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2016.

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.- La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Quevedo el 1 de Septiembre de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de septiembre del mismo año. La Compañía posee un capital social de US\$ 3'500.000, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad principal de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. es la extracción de aceite crudo de palma africana como materia prima.

A petición del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca, mediante oficio signado con el No. MAGAP-M.A.G.A.P.-2016-0571-OF de 19 de julio de 2016 y visto el informe de impacto fiscal elaborado por el Servicio de Rentas Internas que consta en el oficio No. SRI-NAC-DGE-2016-00183-OF, del 6 de julio de 2016, se ha estimado necesario concederle al sector productor y extractor de aceite de palma la exoneración del pago del cien por ciento del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2016; firmado mediante decreto No.1157 (Suplemento del Registro Oficial 854, 04-X-2016) el 22 de agosto de 2016 por el Presidente Constitucional de la República del Ecuador Rafael Correa Delgado.

El 7 de abril del año 2016 un terremoto de 7.7grados Richter afectó al Ecuador, en las provincias de la zona costera; dejando pérdidas humanas y materiales.

El 20 de Mayo de 2016 se publica la "Ley Solidaria por el terremoto", esta ley tiene una influencia significativa en la economía de las empresas, detallamos los puntos relevantes de la misma:

- Incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA) El gravamen pasa de 12% al 14% durante un año. Comenzará a cobrarse desde el primer día del mes siguiente de la aprobación de la Ley. Los ciudadanos que compren en Manabí, Muisne y las demás circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se establezcan por Decreto tendrán un descuento de dos puntos porcentuales. Todas las compras que se hagan con dinero electrónico pagarán solo 10%.
- Contribución con el salario Aporte de un día de sueldo o más por mes si la persona gana una remuneración igual o superior a los USD 1 000. Conforme aumenta el salario del trabajador se incrementa el número de meses a pagar, con un tope de ocho días de salario si la persona percibe más de USD 20 000. También lo pagarán los extranjeros.
- Ajuste a las empresas en paraísos fiscales Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas "offshore" deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016. Mientras que las empresas residentes en el Ecuador que estén domiciliadas en otros países que no sean paraísos fiscales deberán pagar el 0,9% de los bienes y acciones que tengan en el país.
- Impuesto al Patrimonio Las personas naturales que al 1 de enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a USD 1 millón pagarán una contribución del 0,9%.
- Contribución por utilidades de personas naturales Las personas naturales pagarán un monto igual al 3% de sus utilidades tomando como referencia la base imponible del 2015. Se excluyen

las rentas y utilidades si trabajan además para alguna empresa.

- Combustibles A través de una norma secundaria se definirá el mecanismo para evitar que el precio final de los combustibles aumente, debido al alza de dos puntos en el impuesto al valor agregado (IVA) que plantea el proyecto de Ley. Para el consumidor final, el IVA para gasolinas como extra y gas licuado de petróleo seguirá en 12%.
- Dinero electrónico El Banco Central del Ecuador implementará de forma gratuita el sistema de dinero electrónico en las entidades financieras privadas, particularmente las cooperativas, en los próximos 12 meses luego de la publicación de la Ley. Para este fin, el BCE no estará sujeto a las restricciones establecidas en el Código Monetario y Financiero.
- Rise en zonas afectadas Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (Rise), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- Incentivos para el comercio exterior La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.
- Incentivos a las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

La economía durante el año 2016 sufrió una Recesión motivada por la baja de exportaciones y falta de inversión privada y pública, debido que el precio del petróleo estuvo estancado durante todo este año. La economía decreció en el primer trimestre en 1.9%, un 1.7% en el segundo trimestre, 1.6% en el tercer trimestre, y en ultimo trimestre un 1.4%; lo cual mostro que gran parte del sistema financiero se vea obligado a no entregar créditos que permita fomentar el desarrollo empresarial.

Seguido de estos impactos, el segundo semestre se vio movido por las inscripciones de los candidatos para las elecciones presidenciales que se producirían durante el primer trimestre del año 2017.

La entidad controladora de las Finanzas del país, BCE indica que el 2017, será un año de recuperación para economía ecuatoriana, por lo que se espera un crecimiento del 1.5% lo cual motiva a los empresarios a realizar mejores inversiones para el crecimiento industrial.

Con fecha 27 de diciembre del 2016, la Asamblea Nacional aprobó la “Ley de Plusvalía”, entre los asuntos más relevantes de esta ley se encuentran:

- *Impuesto a la ganancia extraordinaria*
- *Terrenos* Los terrenos también deberán pagar el impuesto del 75%.
- *Actualización de catastros.*
- *Incentivo a las mineras*
- *Beneficio por pérdida de valor de un bien*
- *Destino de los recursos*

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de Quevepalma S.A., la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de Quevepalma S.A., se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de Quevepalma S.A.; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de Quevepalma S.A., estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (relacionadas). La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales (venta de aceite de palma), el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto Quevepalma S.A. Mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Quevepalma S.A., durante los años 2016 y 2015 concentró su apalancamiento netamente con proveedores y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de bienes y servicios que Quevepalma S.A., mantiene.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, Quevepalma S.A. Únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Quevepalma S.A., mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
DE MACHALA S.A.	CLASS INTERNATIONAL / SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AA+ /	AA+ /
		AA+	AA+
DE GUAYAQUIL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / PCR PACIFIC S. A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
DE LA PRODUCCION PRODUBANCO S.A	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA-	AAA-
		/AAA-	/AAA-
INTERNACIONAL S.A.	PCR PACIFIC S. A / BANK WATCH RATINGS	AAA -	AAA -

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la Agencia Calificadora Bank Watch Ratings S.A., Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana, Pcr Pacific S.A., Micro finanza Rating S.A. Y Class International Rating. Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de Quevepalma S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar a afiliados y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. Quevepalma S.A

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de Quevepalma S.A., para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de afiliados de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de afiliado canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos que pueden restringir la iniciativa y la creatividad. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la compañía:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Mitigación de riesgos incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

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

Nota 2. Base para la presentación de los Estados Financieros:

Características cualitativas de la información en los estados financieros.

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, 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 recibiría 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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un 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.

Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.3 Activos por impuestos corrientes.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Activo no Corriente:

Nota 2.4 Propiedades, Planta y Equipos.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehículos	3 a 10
El terreno no se deprecia	

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 3.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuaron en conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF y las establecidas por el

Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria.

(-) Depreciación Acumulada.-

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

El costo o valor revaluado de propiedades, planta 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.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Nota 2.5 Inversiones a Largo Plazo.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una inversión permanente de un fideicomiso no inscrito.

Pasivo Corriente:

Nota 2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Cuentas y Documentos por Pagar.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los

préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

NIC 32, p 11 Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Provisiones:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

Otras Obligaciones Corrientes:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados:

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

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 de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

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 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.

Pasivo No Corriente

Nota 2.7.- Obligaciones No corrientes a largo Plazo

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

Patrimonio Neto:

Nota 2.8.- Capital Suscrito o Asignado:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

Nota 2.9 Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones:

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Reservas:

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

Nota 2.10.- Reserva Legal

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía EXTRACTORA

QUEVEPALMA S.A. reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Nota 2.11 Reservas Facultativas Estatutarias:

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

Nota 2.12 Resultados Acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de Ejercicio:

Nota 2.13 Ganancia Neta del Periodo:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.14 Participación de Trabajadores. -

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Nota 2.15 Impuesto a la Renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar. -

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Clientes locales (1)	2,968,997	2,110,189
Hacienda Morosov S.A. (2)	365,220	411,835
Préstamos a empleados (3)	66,017	26,845
Accionistas	0	256,468
Comercializadora Ciocopalma	0	297,000
Provisión de Cuentas Incobrables	(339,493)	(255,839)
TOTAL	3,060,741	2,846,498

- (1) Este valor representa la facturación realizada a crédito por concepto de venta de aceite de palma, palmiste y otros subproductos; en el análisis realizado a la totalidad de la cartera por cobrar

podemos observar que el 56.9% cumple con la política de la compañía de realizar los cobros en un plazo no mayor a 30 días; teniendo solo un 43,10% como cartera vencida a continuación se detalla lo antes mencionado:

Días Vencidos	Valor	%
0-30	1.688.469	56.9%
30-60	977.979	32.9%
60-90	7.675	0.3%
91-180	29.191	1.0%
181-360	37.019	1.2%
361>	228.664	7.7%
Total Cartera	2.968.997	100%

- (2) Saldo corresponde a valores por cobrar a la compañía Morozov S.A. en donde Quevepalma S.A. es dueña del 80% del total de sus acciones.
- (3) El saldo de la cuenta está conformada por préstamos realizados a los empleados y que están siendo descontados de forma mensual en la nómina por pagar.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(255.839)
Provisión para cuentas incobrables 2016	(83.654)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(339.493)

De acuerdo a su análisis de cartera y de cobrabilidad la compañía realizó la provisión para cuentas incobrables para el periodo 2016 tomando como base los valores presentados en clientes varios.

Nota 4. Servicios y otros pagos anticipados.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Anticipos a Proveedores de Palma Aceitera (1)	1.092.504	1.211.390
Anticipos a Proveedores de materiales y suministros (2)	351.910	319.101
Otros Anticipos (3)	21.450	24.734
Seguros de la planta en general (4)	18.565	17.308
TOTAL	1.484.429	1.572.533

- (1) Saldo corresponde a valores de anticipo a proveedores recurrentes de fruta de palma, que serán dados de baja cuando el producto sea entregado y facturado; dicho anticipo podrá ser descontado en cuotas según política de la empresa.

Proveedores de Fruta	Valor	%
Agrícola Rosa María S.a.	236.386	22%
Horebinvest S.a	200.000	18%
Exportadora Agrochongqui Cia. Ltda.	177.184	16%
Agro Aereo S.a.	56.989	5%
Chung Loor Kenia Vanessa	34.966	3%
Triviño Sotomayor Raúl Iván	30.468	3%
Amigacompany S.A.	54.656	5%
Proveedores Varios (*)	301.856	28%
Total	1.092.504	100%

(*) Se presentan detalle de proveedores con los valores más representativos no menores a US\$ 20.000,00.

La compañía por política interna, tiene en su poder garantías que respaldan los valores más representativos dados a sus proveedores de fruta de palma; tales como pagare, hipotecas abiertas, letras de cambio, y cheques posfechados.

- (2) Saldo corresponde a valores entregados a proveedores recurrentes por concepto de compra de bienes o prestación de servicios, devengados en la facturación, en un periodo no mayor a 30 días; a la fecha del presente informe han sido liquidados:

Proveedores de Suministros	Valor	%
Macías Barcos Lita Nicolasa	62.000	18%
Borbón Darío German	52.000	15%
Roberto Luis Macías Bustamante	30.000	9%
Delcorp S.a	27.350	8%
Mogro Barriga Cia Ltda.	25.000	7%
Tapia Castro José Miguel	18.811	5%
Atransaction S.a	17.130	5%
Barahona Cabrera Pedro Fausto	16.031	5%
Mendoza Sarmiento Edgar Eduardo	13.440	4%
Miño Yagual Hector Ignacio	13.200	4%
Palmeras De Los Andes S.a.	9.609	3%
Tixi Cujilema Segundo Alfredo	7.000	2%
Induhorst Industrias Horst Cia. Ltda.	6.550	2%
Proveedores varios (*)	53.789	15%
Total	351.910	100%

(*) Se presentan detalle de proveedores con los valores más representativos no menores a US\$ 5.000,00.

- (3) El saldo de la cuenta corresponde a varios anticipos entregados, se detalla a continuación composición de la misma.

Otros anticipos	Valor	%
Retención Judicial (*)	11.474	53%
Otros anticipos	9.976	47%
Total	21.450	100%

*Corresponde a Retención Judicial realizada por el Ministerio del Ambiente en el año 2012; el 10 de marzo de 2017 el Ministerio procedió con la devolución y posterior acreditación a la cuenta Banco Guayaquil cta. Cte. 171705-7

- (4) Corresponde al saldo amortizado de los seguros de vehículos, instalaciones, edificaciones, dinero en efectivo y maquinarias; con vigencia de un año desde el 1 de junio de 2016 y cuyo valor asegurado asciende a US\$ 15'312.329; sus activos al 31 de diciembre de 2016 están asegurados en su totalidad.

Nota 5. Efectivo y equivalente a efectivo

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Banco Internacional Cta. Cte. 200060077	1.031.934	114.686
Banco Pichincha Cta. Cte. 3173063104	211.254	64.472
Banco Machala cta. Cte. 112001118-5	70.466	0
Banco Guayaquil cta. Cte. 171705-7	12.701	0
Banco Produbanco cta. Cte. 02120003429	1.973	31.831
Caja Chica	1.300	1.050
Banco Internacional cta. Ahorro. 2000773379	515	515
Banco Pichincha 26 cta. Cte. 2100134752	223	0
Pichincha Pueblo Viejo Cta. Cte. 2100134748	55	0
Efectivo	30	1.482
Pichincha Cta. Cte. 2100058278	0	11.906
Pacífico Cta. Cte. 2100058278	0	994
TOTAL	1.330.451	226.936

El saldo de estas cuentas corresponde a depósitos realizados de clientes, por concepto de cobros en la venta de aceite de palma e incluye el efectivo disponible para gastos de movilización y compras que no necesitan bancarización y el dinero recaudado por concepto de lodo y servicio de báscula.

Nota 6. Inventarios. -

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Inventario en tránsito (1)	563.415	0
Producto terminado (2)	341.266	636.024
Materiales y suministros (3)	138.404	80.550
Bodega de repuestos y equipos importados (3)	86.955	108.806
Repuestos y accesorios (4)	78.054	52.922
Bodega de equipos construidos – locales	0	36.977
TOTAL	1.208.094	915.279

- (1) Saldo corresponde al anticipo de US\$ 250.000 entregado a la compañía Lipico Techonologies Pte. Ltda por la adquisición de maquinarias para planta de refinería y a la adquisición de una Tridecanter Centrifuga DCT Jupiter 3 valorado en US\$ 313.415.
- (2) Incluye stock de producto terminado tales como aceite crudo de palma, palmaste, materiales procesados como manteca, oleína, estearina y ácido graso.
- (3) Corresponde al stock de inventario de suministros en bodega al 31 de diciembre de 2016.
- (4) Saldo de cuenta corresponde al stock de inventario de repuestos de prensas, vibro motor y otros repuestos que posee la compañía y que son utilizados en el giro ordinario del negocio.

Nota 7. Activos por impuestos corrientes.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Crédito tributario a favor de la empresa (I R.) (1)	245.746	274.212
Crédito tributario a favor de la empresa (I R) años anteriores (2)	214.961	128.083
Nota de crédito desmaterializada (3)	76.554	0
Impuesto al Valor Agregado (4)	9.268	8.616
TOTAL	546.529	410.911

- (1) Corresponde a la totalidad de retenciones en la fuente de impuesto a la renta a favor de la compañía, por la venta realizada en el año 2016
- (2) Saldo de la cuenta está conformado por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta a favor de la empresa del año 2015; mismo que fue solicitado en devolución ante el Servicio de Rentas Internas en el año 2016; el valor total de la devolución a favor de Quevepalma S.A asciende a US\$ 224.149 incluido los intereses; mismo que fue contestada mediante Resolución 112012017RDEV008008 el día 29 de marzo de 2017
- (3) Corresponde a notas de crédito desmaterializado otorgado e los trámites administrativos de devolución de retenciones de Impuesto a la Renta de los años 2013 y 2014; que están siendo utilizadas para el pago de los impuestos mensuales de la compañía.
- (4) Saldo de la cuenta corresponde a pago en exceso por error involuntario en la declaración del impuesto al valor agregado (FORM. 104) del mes de marzo de 2014. La compañía va a solicitar la devolución de dicho valore a la administración tributaria (S.R.I), conforme lo indica la ley.

Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo.-

Al 31 de diciembre de 2016, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

Detalle De La Cuenta	2015 Saldo Inicial	Compras/ Revalorizaciones	Bajas / Ventas	2016 Saldo Final
Terrenos	225.960	0	0	225.960
Edificios	1.452.555	153.008 (1)	49.321 (1)	1.556.242
Construcciones en curso	267.436	0	134.584	132.852
Muebles y enseres	21.604	6.086 (2)	0	27.690
Maquinaria y equipo	4.385.716	476.355 (3)	224.663 (3)	4.637.408
Equipo de computación	29.291	10.586	24.773	15.104
Vehículos, equipos de transporte	377.597	74.994 (4)	74.833 (4)	377.758
Otros propiedades, planta y equipo	18.687	6.270	0	24.957
SUB-TOTAL	6.778.847	727.298	508.174	6.997.971
(-) Dep. Acum Propiedades, planta y equipo	(1.957.218)	(282.930)	(693.081)	(2.367.370)
TOTAL	4.821.628	444.368	(184.907) 0	4.630.600

- (1) Corresponde a la transferencia de la construcción en curso de las oficinas administrativas concluida en el año 2016 y a la baja de las oficinas administrativas que fueron demolidas para las construcciones nuevas y se detallan a continuación:

Detalle	Valor
Edificio administrativos	145.447
Arreglos y mejoras en la planta	7.561
Baja edificio administrativo	(39.451)
Baja de edificio de bascula	(9.870)
Total Movimientos de Edificios	103.687

- (2) Corresponde a la adquisición de escritorios, sillas y mobiliarios para la nueva edificación.
- (3) Los movimientos netos de las maquinarias y equipos tal como detallamos a continuación:

Detalle	Valor
Caldero 850 # 3	94.574
Autoclave # 9,	68.098
Prensa P15 de tornillo motor y caja de cose	40.997
Distribuidor de Vapor (tanque de Gas)	36.977
Cajas de Engranaje Externas Completas	29.801
Sistema adicional para limpiar afluentes a las lagunas de oxidación	29.650
Autoclave basculante # 1 y 2	27.971
Báscula # 2 (llave en mano)	27.491
Tractor Case IH Farmall	25.020
Obra civil autoclaves basculantes # 1 y 2.	24.927
Motores reductores - motor rompe torta	24.872
Compra de flujometro	22.016
Trituradora de una sola planta motor 45-60 mt. (presas de raquis)	18.790
Construcción de un desfrutador	5.040
Venta de tractor case IH Farmall a AGRO AEREO S.A.	(25.020)
Venta de Tractor John Deere a AGRO AEREO S.A.	(38.500)
Baja de activos totalmente depreciados	(161.022)
Total Movimientos de Maquinaria y Equipos	251.682

- (4) Corresponde a la adquisición de dos camionetas doble cabina para uso del departamento técnico de la compañía.

Detalle	Valor
(2) Dos camionetas doble cabina Chevrolet	74.980
Descuento por compras de camionetas	(3.320)
Camioneta Mazda entregado como parte de pago	(28.000)
Baja activos totalmente depreciados	(43.500)
Total Movimientos de Vehículos	160

Nota 9. Inversiones.-

Al 31 de diciembre del 2015, las inversiones, incluyen:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Coepalma S.A. (1)	30.769	30.769
Morozov S.A. (2)	640	640
TOTAL	31.409	31.409

- (1) Corresponde a la inversión accionaria en la Compañía Coepalma S.A: Comercializadora Ecuatoriana de Palma., en donde Extractora Quevepalma S.A., es propietaria del 7,69% de un total de 130.000 acciones valoradas a US\$ 1 dólar cada una; misma que se encuentra en disolución Según Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0881, emitida por la Superintendencia de Compañías el 4 de abril de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Julio de 2016.

- (2) Corresponde a la inversión accionaria en la Compañía Morozov S.A., en donde Extractora Quevepalma S.A., es propietaria del 80,00% de acciones de un total de 800 acciones valorada a US\$ 1 cada una.

Nota 10. Obligaciones bancarias

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Obligaciones financieras a corto plazo (1)	3.012.637	2.352.517
Intereses financieros (2)	70.461	38.790
TOTAL	3.083.098	2.391.307

- (1) Saldo corresponde a préstamos con Banco Pichincha C.A., y Banco Internacional pagaderos a la finalización del plazo contratado; pendientes al 31 de diciembre de 2016 garantizados sobre firmas de accionistas; se desglosan de la siguiente manera:

Fecha	Entidad Financiera	Porción Corriente	Tasa de Interés	Plazo	Monto
29/07/2016	Banco Internacional	500.000	9,12	180	500.000
30/09/2016	Banco Internacional	500.000	8,8	180	500.000
23/11/2016	Banco Internacional	500.000	8,8	180	500.000
22/12/2016	Banco Internacional	500.000	8,8	180	500.000
24/11/2016	Banco Pichincha	750.000	8,95	180	750.000
29/05/2014	Banco Pichincha	500.000	9,64	1800	262.637
Total Prestamos al 31 de Diciembre de 2016					3.012.637

- (2) El saldo corresponde a la porción corriente de los intereses por pagar correspondientes a los préstamos concedidos por las instituciones financieras al 31 de diciembre de 2015, pagaderos en el año 2017.

Nota 11. Documentos y cuentas por pagar

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Proveedores - Documentos por pagar (1)	867.037	790.022
Cuentas por pagar Accionistas (2)	228.881	1.000.000
Utilidades por repartir (3)	113.282	106.221
Otras cuentas por pagar	27.179	121.446
Proveedores locales	2.876	96.236
TOTAL	1.239.255	2.113.925

- (1) El saldo de la cuenta incluye valores por cancelar a los proveedores por un valor de US\$608.485, un depósito en garantía recibido de la Compañía Integral S.A., por un valor de US\$ 200.500 y varias cuentas por cobrar.

Detalle	Valor
Fast industria e comercio Ltda.	215.179
Otros proveedores materiales y suministros *	197.882
Importadora industrial agrícola del monte S. A	70.290
Delcorp s.a	68.240
Agro aereo S.A. (suministros)	25.864
Fehierro cia. Ltda.	18.730
Atransaction s.a. (suministros)	14.669
Química industrial montalvo aguilar quimasa S.A.	12.897
Euroinstruments Cia. Ltda.	10.100
La llave s.a. De comercio	7.481
Asociación ecuatoriana de extractoras Aexpalma	7.095
Noroña Zambrano Jimmy Fabricio	6.321
Proveedores industriales s.c.c.	6.189
Borbón Darío German	5.600
Total proveedores materiales y suministros	666.537
(+) Garantías Recibidas	200.500
Total Proveedores + Garantías	867.037

- (2) Corresponde a valores por pagar al Accionista Tomas Haon Arias por utilidades de años anteriores que no han sido liquidadas.
- (3) Saldo corresponde a dividendos por pagar a los accionistas por concepto de utilidades de los ejercicios económicos 2008, 2014 y 2015.

Accionista	Valor	2008	2014	2015
Chong Qui Lang Long Jose Alejandro	71.795	-	58.181	13.614
Haon Arias Marcelo Tomas	26.596	-	26.596	-
Mendoza Palma Joffre Patricio	3.529	-	3.529	-
Dillon Chiang Segundo Samuel	3.431	-	3.431	-
Coello Santana Alfonso Alejandro	2.059	-	2.059	-
Cedeño Cedeño Jose Mariano	985	985	-	-
Herederos Pérez Chiriboga Carmen Del Rosario	980	-	980	-
Palacios Alvarez Justo Remigio	980	-	980	-
Loor Peralta Melba Maribel	833	-	833	-
Quiñonez Navarrete Diego (Menor)	833	-	833	-
Arana Noriega Alberto Agustin	613	-	613	-
Huiscorp S.A.	490	-	490	-
Hojas Kuonqui Luis Olmedo	43	-	43	-
Chong Qui Cedeño Jean Paul	38	-	38	-
Chong Qui Cedeño Jhoa Alejandra	38	-	38	-
Hojas Palacios Olmedo	36	-	36	-
Collante Romero Arturo Angel	2	-	2	1
Total Dividendo Por pagar	113.282	985	98.682	13.615

Nota 12. Obligaciones con la administración tributaria

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Impuesto a la renta anual (1)	75.019	47.160
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	36.228	7.655
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	8.974	25.295
TOTAL	120.220	80.110

- (1) Saldos corresponden a las provisiones del 22% del Impuesto a la Renta del Ejercicio Económico 2016, el cual será cancelado en abril de 2017.

Salos corresponden a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente de IR e IVA que la compañía ha realizado a sus proveedores durante el mes de diciembre de 2015, los cuales fueron cancelados en enero de 2016.

Nota 13. Beneficios de ley a empleados

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Participación de utilidades a trabajadores (1)	30.676	28.857
Vacaciones	20.381	15.346
Décimo cuarto sueldo	20.163	19.226
Décimo tercer sueldo	4.255	3.433
TOTAL	75.475	66.863

(1) Corresponde a la provisión del 15% utilidades a los trabajadores que será cancelados en el mes de abril de 2017.

Saldos corresponden a la provisión de beneficios sociales acumuladas al 31 de diciembre de 2016, que serán devengados al momento de su cancelación.

Nota 14. Provisiones

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Otras provisiones	28.542	76.227
TOTAL	28.542	76.227

El saldo corresponde a valores provisionados por concepto de energía eléctrica, fiesta de fin de año y bonificaciones.

Nota 15. Obligaciones patronales laborales

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Aportes al IESS	11.406	8.967
Préstamos quirografario	4.971	5.321
Fondos de reserva	2.400	1.959
Préstamos hipotecarios	858	534
TOTAL	19.634	16.781

Saldo corresponde a provisión por obligaciones con el IESS del mes de diciembre de 2015 que fueron cancelados en el mes de enero de 2016; la compañía se encuentra al día en todas sus obligaciones sociales con los empleados.

Nota 16. Sobre giro bancario contable

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016
Banco Pichincha	9.259
TOTAL	9.259

Saldo de la cuenta corresponde a un sobregiro contable, por la emisión de cheques que al cierre del estado financiero no habían sido cobrados; tal como se detalla a continuación:

Detalle movimiento Banco Pichincha 2100058278

(+) Saldo estado de cuenta	15.206
(-) Cheques girados y no cobrados	(24.465)
Sobregiro Bancario Contable	(9.259)

Nota 17. Anticipo de clientes

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Anticipo de clientes locales	6.513	67.207
TOTAL	6.513	67.207

Saldo de cuenta corresponde a valores que fueron entregados a QUEVEPALMA S. A., en compromiso de la venta de aceite, mismas que han sido dadas de baja periódicamente en los meses de enero y febrero de 2017.

Nota 18. Obligaciones bancarias l/p

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Banco Internacional	1.000.000	0
Banco Pichincha	402.969	663.630
Banco Produbanco	36.514	0
Banco Guayaquil	34.031	43.762
TOTAL	1.473.514	707.392

Corresponde a la porción no corriente de dos préstamos concedidos a Quevepalma S.A., mismo que se encuentran garantizados sobre firmas de accionistas.

Nota 19. Obligaciones de ley empleados l/p

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2015
Jubilación patronal	206.214	152.151
Bonificación por desahucio	63.552	46.574
TOTAL	269.766	198.725

Estos valores corresponden a la provisión de la jubilación patronal y por beneficios de los empleados por el tiempo de servicios misma que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaría al 31 de diciembre de 2016 realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. Con registro N° PEA-2006-002 para los años 2015 y 2016.

Nota 20. Cuentas y documentos por pagar l/p.-

Corresponde al préstamo que realizó la compañía Agroaereo S.A., a Quevepalma S.A., para capital de trabajo desde el 31 de julio de 2015 mismo que no tiene fecha de vencimiento, ni genera intereses.

Nota 21. Capital social.-

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía posee un capital social de \$ 3'500.000 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de \$1 cada una:

Nº	Socios	Capital Aportado	Nº Acciones	Porcentaje
1	Agro Aéreo S.A.	2.492.030	2.492.030	71,20%
2	Chong Qui Lang Long José Alejandro	455.058	455.058	13,00%
3	Haon Arias Marcelo Tomas	208.014	208.014	5,94%
4	Cruz Polit Nicolás Alberto	119.010	119.010	3,40%
5	Sanoner Brunel Alain	71.254	71.254	2,04%
6	Mendoza Palma Joffre Patricio	27.603	27.603	0,79%
7	Dillon Chiang Segundo Samuel	26.836	26.836	0,77%
8	Coello Santana Alfonso Alejandro	24.994	24.994	0,71%
9	Auhing Medina Segundo	20.826	20.826	0,60%
10	Ramírez Ríos Héctor	17.419	17.419	0,50%
11	Pérez Chiriboga Carmen del Rosario	11.901	11.901	0,34%
12	Loor Peralta Melba Maribel	10.114	10.114	0,29%
13	Palacios Álvarez Justo Remigio	7.667	7.667	0,22%
14	Huiscorp S.A.	5.950	5.950	0,17%
15	Chong Qui Cedeño Jhoa Alejandra	384	384	0,01%
16	Hojas Kuoanqui Luis Olmedo	314	314	0,01%
17	Hojas Palacios Olmedo	307	307	0,01%
18	Chong Qui Cedeño Jean Paul	294	294	0,01%
19	Collantes Romero Arturo Ángel	25	25	0,00%
Totales		3.500.000	3.500.000	100,00%

Nota 22. Reservas.-

La compañía provisiono el 10% de reserva legal de la utilidad neta permitido por la Ley de Compañía tal como se detalla a continuación:

MOVIMIENTO	2015
Saldo al 31 de Diciembre 2015	282.337
(+) Reserva año 2016	9.881
SALDO ACTUAL	292.218

Nota 23. Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo.-

En el año 2011 la compañía contrato los servicios de peritaje para determinar el valor real de sus activos fijos y cuyo resultado la compañía EXTACTORA QUEVEPALMA S.A., obtuvo un superávit por la revalorización de los mismos.

Nota 24. Resultados acumulados.-

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 es de US\$ 80.100 que contiene las pérdidas de ejercicios anteriores.

Nota 25. Ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2016 por un monto de US\$ 29.625.921 que en comparación con el año anterior sus ventas aumentaron en un 7.25% en relación al año 2015.

Nota 26. Costos de producción y venta.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registró el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Componentes del Costo:

- Materia Prima (Importación Compras Locales)
- Mano de Obra Directa
- Costos Indirectos (fijos y variables) incluye:
 - Mano de obra indirecta
 - Materiales indirectos
 - Otros costos indirectos de fabricación

La compañía QUEVEPALMA S.A. presenta sus costos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2016 por un monto de US\$ 27.689.769, el cual está constituido por el costo primo de materia prima y gastos indirectos de fabricación que en relación al año anterior aumentaron en un 6.37%.

Nota 27. Gastos.-

QUEVEPALMA S.A incluyó tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

La compañía QUEVEPALMA S.A. presenta la totalidad de sus gastos en el año 2016 por un monto de US\$ 1.731.647, en los cuales se incluye gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior aumentaron en un 23.74% principalmente por gastos administrativos para poder soportar el incremento de operaciones transaccionales.

Nota 28. Partes relacionadas.-

La NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas clasifica como relacionada a una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros que ejerce control e influencia significativa sobre una entidad que informe.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros. Estos requisitos informativos son adicionales a los relativos a la información a revelar sobre las remuneraciones al personal clave de la gerencia. Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) El importe de las transacciones;
- (b) El importe de los saldos pendientes (plazos y condiciones de pago incluyendo garantías).
- (c) Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes
- (d) El gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas

Extratora Quevepalma S.A. clasifica como relacionada a las siguientes personas y compañías:

Parte Relacionadas	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Prestamos Accionistas Por Pagar	Ventas	Costo/Gastos
Agro Aereo S.A.	340.507	326.228	1.252.695	92.272	6.230.117
Amiga Company S.A.	26.000	293.972	0	1.576.278	31.424
Atransaction	30.000	157.152	0	1.684	268.802
Auhing Medina Segundo José	0	0	0	89	113.103
Coello Santana Alfonso Alejandro	0	0	0	326	190.949
Cruz Polit Nicolás Alberto	44.025	0	0	894	142.888
Haon Arias Marcelo Tomas	0	228.881	0	0	0
Pérez Chiriboga Carmen del Rosario	0	0	0	0	101.451
Huiscorp S.A.	2.000	0	0	402	93.905
Loor Peralta Melba Maribel	2.415	0	0	0	67.618
Palacios Álvarez Justo Remigio	0	0	0	0	21.025
Ramírez Ríos Héctor Aníbal	40.000	0	0	2.029	325.159
Sanoner Brunel Alain	0	0	0	47	23.882
Total participación relacionadas	484.947	1.006.233	1.252.695	1.674.022	7.610.321

Cabe indicar que la normativa tributaria vigente en el Ecuador indica que se debe presentar el Anexo de Operación en Partes relacionadas y el Informe de Precios de Transferencia siempre y cuando las operaciones dentro de un mismo periodo sobre pasen los US\$ 3'000.000 y US\$ 15'000.000 respectivamente.

Nota 29. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes. -

- (1) Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (marzo 31 de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.
- (2) El promedio para el año 2016 es de 19.84% según análisis realizado, que en comparación con el año 2015 se obtuvo una disminución de un 1.34% en el rendimiento extracción de aceite de la fruta de palma; produciendo en aceita un total de 38.536 TM.
- (3) La compañía deberá cumplir con lo indicado en la *RESOLUCIÓN No. SC.SG.DRS.G.11.02 firmada en la ciudad de Guayaquil, el 23 de agosto de 2011, donde se expide el Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia, en su Artículo 7. - Están obligadas a elaborar estados financieros consolidados las sociedades sujetas al control y vigilancia de la*

Superintendencia de Compañías, que ejercen control de conformidad con lo establecido en la NIC 27. Los estados financieros consolidados que se presentarán a esta institución en el primer cuatrimestre de cada año, en el formulario que para el efecto se ha elaborado y que consta en un archivo excel en portal web, son los siguientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados Financieros, siguiendo los procedimientos de consolidación establecidos en la indicada norma contable. Las notas a los indicados estados financieros se presentarán en formato word y grabadas en un CD. Los estados financieros de consolidación, incluyen los estados financieros individuales de la compañía controladora y de cada una de las subsidiarias que intervienen en la consolidación y deben ser presentados como información suplementaria en el informe de auditoría externa que se emita sobre los estados financieros consolidados auditados, informe al que se agregará un párrafo adicional a continuación del párrafo de opinión, relacionado con la precitada información suplementaria. Los precitados estados financieros auditados así como el respectivo informe de auditoría de la controladora antes de la consolidación y los resultantes de la consolidación, deben ser conocidos y aprobados por la junta general de socios o accionistas, ya que la misma es controladora de la compañía relacionada Morozov S.A..

- (4) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva mismos que serán aprobados sin modificaciones.
-