Palmeras del Ecuador S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015 e Informe de los Auditores Independientes

Deloitte.

Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3017
Tel: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 303
Tel: (593 4) 370 3100
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Palmeras del Ecuador S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Palmeras del Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Palmeras del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se detalla en la nota 2, 8 y 22, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron restablecidos por el cambio en la política contable relacionada con la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41, publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en junio del 2014, cuya aplicación mandatoria es a partir del 1 de enero del 2016.

Quito, Marzo 31, 2016
Registro No. 019

Rodolfo Játiva
Socio
Licencia No. 15238

PALMERAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS	Notas	31/12/15	(Restablecidos) 31/12/14	31/12/13
		(en miles de U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Bancos		295	504	339
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	11,398	13,558	7,851
Inventarios	5	2,687	2,317	3,638
Anticipos entregados a proveedores	6	1,431	1,316	2,427
Activos por impuestos corrientes	11	275	152	
Otros activos		1		51
Total activos corrientes		16,087	17,847	14,306
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	7	27,655	27,885	27,617
Activos biológicos	8	37,920	37,540	40,444
Total activos no corrientes		65,575	65,425	68,061
TOTAL		81,662	83,272	82,367

Ver notas a los estados financieros

Salomón Gutt
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31/12/15	31/12/14 (Restablecidos)	31/12/13 (Restablecidos)
		(en miles de U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos		43	32	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,985	1,958	3,024
Otros pasivos financieros	10	3,126	4,002	4,491
Pasivos por impuestos corrientes	11	133	129	161
Anticipos recibidos de clientes	13	739	845	852
Obligaciones acumuladas	14	661	1,256	1,272
Total pasivos corrientes		6,687	8,222	9,800
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos		49	69	
Otros pasivos financieros	10	440	440	440
Obligaciones por beneficios definidos	15	6,528	6,288	5,978
Pasivos por impuestos diferidos	11	2,735	1,866	2,094
Total pasivos no corrientes		9,752	8,663	8,512
Total pasivos		16,439	16,885	18,312
PATRIMONIO:	17			
Capital social		4,500	4,500	4,500
Acciones en tesorería		(312)	(312)	(312)
Acciones en circulación		4,188	4,188	4,188
Reserva legal		2,695	2,696	2,696
Utilidades retenidas		58,339	59,503	57,171
Total patrimonio		65,223	66,387	64,055
TOTAL		81,662	83,272	82,367

Alexandra Gálvez B.
Contraloría

Alex Negrete
Contador

PALMERAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Notas	Año terminado 31/12/15	(Restablecido) Año terminado 31/12/14
		(en miles de U.S. dólares)	
VENTAS	18	42,507	52,572
COSTO DE VENTAS	20	(35,639)	(43,289)
MARGEN BRUTO		6,868	9,283
Pérdida por la actividad agrícola, neto de costos de Mantenimiento	19	(2,607)	(3,454)
Gastos de administración	20	(3,583)	(3,820)
Costos financieros		(40)	(42)
Otros ingresos, neto		161	934
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		799	2,901
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	11		
Corriente		394	797
Diferido		869	(228)
Total		1,263	569
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		(464)	2,332

Ver notas a los estados financieros

Salomón Gutt
Gerente General

Alexandra Galvez B.
Contralora

Alex Negrete
Contador

PALMERAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital social	Acciones en tesorería	Reserva de legal	... Utilidades Retenidas ... Distribuibles	Reserva para readquisición de acciones	Por adopción NIIF	Reservas de capital	Total
				... (en miles de U.S. dólares) ...				
Saldos al 31 de diciembre del 2013, restablecidos	4,500	(312)	2,696	6,648	312	47,816	2,395	64,055
Utilidad del año (Restablecida)	—	—	—	2,332	—	—	—	2,332
Saldos al 31 de diciembre del 2014, restablecidos	4,500	(312)	2,696	8,980	312	47,816	2,395	66,387
Anticipos de dividendos				(700)				(700)
Pérdida del año	—	—	—	(464)	—	—	—	(464)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	4,500	(312)	2,696	7,816	312	47,816	2,395	65,223

Ver notas a los estados financieros

Salomón Gutt
Gerente General

Alexandra Gálvez B.
Contralora

Alex Negrete
Contador

- 5 -

PALMERAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	(Restablecido) Año terminado 31/12/15	31/12/14
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	44,561	47,150
Pagado a proveedores y a trabajadores	(39,993)	(39,465)
Interés pagado	(40)	
Otros ingresos	161	
Impuesto a la renta	(517)	(1,021)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	4,172	5,664
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(333)	(772)
Adiciones de activo biológico	(3,164)	(5,339)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(3,497)	(6,111)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de préstamos	(9)	102
Dividendos pagados	(875)	(490)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	(884)	(388)
BANCOS:		
Disminución (incremento) neto durante el año	(209)	165
Saldos al comienzo del año	504	339
SALDOS AL FIN DEL AÑO	295	504

Ver notas a los estados financieros

Salomón Gutt
Gerente General

Alexandra Gálvez B.
Contralora

Alex Negrete
Contador