

PALACARA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PALACARA S.A. es una Compañía cuyo objeto social es la Explotación y aprovechamiento de las minas y canteras y demás concesiones que sea titular, extracción de arenas y dragado de arenas para la industria, arenas para la construcción, grava (ripio) y gravilla.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de IBARRA, República del Ecuador y tiene como mayores accionistas a (nombrar los accionistas o grupos mayoritarios o cuantos accionistas son y las son las nacionalidades).

Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital	Restricción
SE-Q-00001850	ECODIESEL S.L.	ESPAÑA	EXT. DIRECTA	59,373.0000	N
0909777880	FERNANDEZ RUIZ FRANCISCO RAFAEL SEGUNDO	ECUADOR	NACIONAL	40,627.0000	N

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2. a. Preparación de los estados financieros

2. a.a Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2. a.b Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de obsolescencia de inventarios que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2. a. c Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

2. b CLASIFICACIÓN DE PARTIDAS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Efectivo / Equivalentes	2,403	2,058
TOTAL	2,403	2,058

7. DEUDORES COMERCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Cuentas por cobrar clientes	3,111	3,717
Anticipos proveedores	4,400	0
TOTAL	7,511	3,717

8. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Inventario Proceso alfalfa	7,680	9,920
Inventario Proceso caña	4,500	10,400
Inventario Proceso alfarina	592	3,024
TOTAL	12,772	23,344

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Crédito tributario	8,459	16,143
Anticipo de Impuesto a la Renta	15,865	8,298
IVA	6,046	6,046
TOTAL	30,370	30,487

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Terrenos	953,182	965,023
Edificios	64,723	64,723
Muebles y Enseres	1,384	1,384
Maquinaria y equipo	46,199	46,199
Construcción en curso	8,422	0
TOTAL	1,073,910	1,077,329
Depreciación acumulada	-77,095	-86,153
TOTAL NETO	996,815	991,176

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Animales	33,605	24,125
Plantas	59,150	86,102
TOTAL	<u>92,755</u>	<u>110,227</u>
Amortización	<u>-19,275</u>	<u>-15,488</u>
	<u>73,480</u>	<u>94,739</u>

12. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Produbanco	200,000	200,000
TOTAL	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

Préstamo comercial otorgado por ST.GEORGE BANK-PANAMA, al 4.7%, con vencimiento Octubre del 2017. Según liquidación bancaria el préstamo fue concedido el 11 de noviembre del 2016.

13. ACREEDORES COMERCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Proveedores	6,520	4,636
Terceros	325,865	351,048
TOTAL	332,385	355,684

14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Retención en fuente	272	408
Retención IVA	8	0
Impuestos	338	0
TOTAL	618	408

15. ACCIONISTAS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Accionistas	111,905	189,655
TOTAL	111,905	189,655

16. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
13° sueldo empleados/obreros	284	336
14° Sueldo Empleados / Obreros	998	1,373
Sueldos	5,451	5,731
IESS	1,393	1,301
Prestamos less	0	33
TOTAL	8,126	8,774

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2015	2016
Jubilación patronal	6,165	6,165
TOTAL	6,165	6,165

18. PATRIMONIO

18. a. Capital.

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de **PALACARA S.A.**, está integrado por USD 100.000, participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1 cada una a valor nominal unitario

18. b. Reserva Legal.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. c. Reserva Facultativa.

La Ley de Compañías faculta la constitución de reservas facultativas que sirvan para proveer contingencias.

19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

19. a. Código Orgánico de la Producción.

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por >Instituciones Financieras.
- ✓ Reducción progresiva del porcentaje de Retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades.
- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el código de la producción.

19. b. Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios:

- ✓ El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incremento del 2% al 5%, puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

19. c. Intervención Tributaria.

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

20. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación del presente informe (Abril del 2017), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.

----- X -----