

**ODDNIPALM S.A.**

Estados Financieros  
Con la Opinión de los Auditores Externos

*Año terminado el 31 de Diciembre de 2015*

# ODDNIPALM S.A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2015

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**ODDNIPALM S.A.**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ODDNIPALM S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no fueron auditados. Las cifras se incluyen con fines corporativos.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ODDNIPALM S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

*Romero y Asociados  
Crowe Horwath*

SC - RNAE No.056

*Sandra Merizalde*  
Sandra Merizalde - Socia  
RNC No. 22019

30 de marzo de 2016  
Quito, Ecuador

**ODDNIPALM S.A.**

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
<b>Activo</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo <i>(Nota 3)</i>	776.542	783.371
Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	201	20.000
Activo por impuesto corriente <i>(Nota 8)</i>	-	6.604
<b>Total activos corrientes</b>	<b>776.742</b>	<b>809.975</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Acciones en sociedades <i>(Nota 6)</i>	543.683	543.683
Activos fijos <i>(Nota 5)</i>	35.200	52.800
Otras cuentas por cobrar largo plazo	20.000	20.000
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>598.883</b>	<b>616.483</b>
<b>Total activos</b>	<b>1.375.625</b>	<b>1.426.458</b>



Lcda. Rosario García Garay  
Representante Legal



Lcda. Leonar Capelo  
Contadora

*Véanse las notas adjuntas.*

**ODDNIPALM S.A.****Estados de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	238	50.027
Pasivo por impuesto corriente <i>(Nota 8)</i>	4.006	5.067
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>4.244</b>	<b>55.094</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Beneficio empleados <i>(Nota 9)</i>	448	324
Otras cuentas por pagar largo plazo <i>(Nota 10)</i>	-	989.365
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas <i>(Nota 11)</i>	857.430	22.716
<b>Total Pasivos no corrientes</b>	<b>857.877</b>	<b>1.012.406</b>
<b>Patrimonio neto <i>(Nota 12):</i></b>		
Capital Social	8.000	8.000
Resultados Acumulados	505.504	350.958
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>513.504</b>	<b>358.958</b>
<b>Total Pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1.375.625</b>	<b>1.426.458</b>

  
Lcda. Rosario García Garay  
Representante Legal  
Lcda. Leonor Capelo  
Contadora*Véanse las notas adjuntas.*

**ODDNIPALM S.A.****Estados de resultados**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos <i>(Nota 14)</i> :		
Ingresos por dividendos	170.000	527.000
Otros ingresos	47.314	26.415
	<u>217.314</u>	<u>553.415</u>
Gastos:		
Gastos de administración <i>(Nota 15)</i>	(34.568)	(81.875)
Gastos de depreciación	(17.600)	(17.600)
	<u>(52.168)</u>	<u>(99.475)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>165.146</b>	<b>453.941</b>
Impuesto a la renta <i>(Nota 8)</i>	(10.600)	(8.039)
	<u>154.546</u>	<u>445.901</u>
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>	<b>154.546</b>	<b>445.901</b>
<b>Utilidad neta por acción básica</b>	<b>19</b>	<b>56</b>

Lcda. Rosario García Garay  
Representante LegalLcda. Leomar Capelo  
Contadora*Véanse las notas adjuntas.*

**ODDNIPALM S.A.**

Estados de cambios en patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	8.000	(94.943)	(86.943)
Utilidad del ejercicio	-	445.901	445.901
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	8.000	350.958	358.958
Utilidad del ejercicio	-	154.546	154.546
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	8.000	505.504	513.504

  
Leda Rosario García Garay  
Representante Legal

  
Leda Leomar Capelo  
Contadora

*Véanse las notas adjuntas.*

**ODDNIPALM S.A.**

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares E.U.A.

	Años Terminados el 31	
	de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo netos en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	154.546	445.901
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	17.600	17.600
Provisión jubilación patronal	123	85
<b>Variación en capital de trabajo – aumento (disminución)</b>		
Cuentas por cobrar comerciales, compañías, y otras	26.403	(19.760)
Cuentas por pagar comerciales, compañías, y otras	(50.850)	19.148
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>147.822</b>	<b>462.975</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(154.652)	22.716
<b>Efectivo neto provisto por actividades financiamiento diferencia sumatoria</b>	<b>(154.652)</b>	<b>22.716</b>
<b>(Disminución) aumento neto del efectivo</b>	<b>(6.830)</b>	<b>485.691</b>
Caja y bancos al inicio del año	783.371	297.680
Caja y bancos al fin del año	776.542	783.371

Lcda. Rosario García Garay  
Representante Legal*Véanse las notas adjuntas*Lcda. Leomar Capelo  
Contadora

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre de 2015

### **1. Operaciones**

ODDNIPALM S.A. se constituyó mediante escritura pública el 23 de Abril de 1997, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 97.1.1.L.1385 de 11 de Junio de 1997 e Inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo No. 02 repertorio con el No. 1237, el 17 de Junio de 1997.

La Compañía tiene como actividad principal el cultivo de verduras. Venta al por mayor de vegetales y frutas.

Sus accionistas son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Durante el año 2014 y 2015 la compañía no se encuentra realizando actividades relacionadas con su razón social.

### **2. Resumen de principales políticas de contabilidad**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigente al 31 diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

#### **Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

(Espacio en blanco)

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

#### Políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

#### a) Instrumentos financieros:

##### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: activos de préstamos y cuentas por cobrar e inversiones financieras disponibles para la venta. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

##### Medición Posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinantes que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como costo financiero.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

#### **Inversiones financieras disponibles para la venta**

Las inversiones en acciones clasificadas en esta categoría son aquellas que la Compañía tiene como fin utilizarlas en el largo plazo y están valuadas mediante la determinación de su valor razonable, registrándose como patrimonio los cambios de valor. Si se venden, la reserva del patrimonio es traspasada a los resultados como parte del resultado del ejercicio.

#### **Baja en cuentas**

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido al control sobre el mismo

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados por su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora de pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

#### Pasivos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

##### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

##### b) Efectivo

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial, con que cuenta la Compañía y puede utilizar para fines generales o específicos, dentro de los cuales se menciona la Caja y Bancos.

##### c) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

#### c) Activos fijos (continuación)

Vehículos	5 años
-----------	--------

El gasto por depreciación del activo se registra en los resultados del año.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de activo fijo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe de libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

#### d) Deterioro de activos financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor.

Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

Para los activos en general, a cada fecha de cierre de período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocido previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por el deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en los libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en los libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

#### e) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

#### f) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

Puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, 24% para el año 2011, que en este caso son 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

#### g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

#### h) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### i) Uso de estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicio, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tiene un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

#### Estimaciones y suposiciones (continuación)

Financieros. Sin embargo, las circunstancias y suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ocurren.

#### Provisión de cuentas incobrables

La estimación de la provisión para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

#### Vida útil de activo fijo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se pueden determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor de libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

#### Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

#### Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

#### Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materias tributarias son prudentes, conservadoras y aplicables en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con los impuestos.

#### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar esta basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomado en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

#### NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES (Continuación)

NIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

### 3. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Caja Chica</b>		
Caja chica (1)	100	100
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha (1)	7.746	240.969
<b>Inversiones Temporales</b>		
Fondo de Inversión ACM (2)	768.696	542.302
	<u>776.542</u>	<u>783,371</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en una entidad local; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, representa un fondo de inversión administrado en Amazonas Capital Management, Administradora de Fondos, con un rendimiento anual del 6,10%.

(Espacio en blanco)

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, otras cuentas por cobrar, consiste de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Discacao Cia Ltda.	-	20.000
Otros	201	-
	<b>201</b>	<b>20.000</b>

### 5. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un resumen de activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	88.000	88.000
Depreciación acumulada	(52.800)	(35.200)
	<b>35.200</b>	<b>52.800</b>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de activos fijos se formaba de la siguiente manera:

	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Costo</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<b>88.000</b>	<b>88.000</b>
Adiciones	-	-
Bajas y ventas	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<b>88.000</b>	<b>88.000</b>
Adiciones	-	-
Bajas y ventas	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<b>88.000</b>	<b>88.000</b>

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Activos fijos (Continuación)

	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	17.600	70.401
Adiciones	17.600	17.600
Saldo al 31 de diciembre de 2014	35.200	35.200
Adiciones	17.600	17.600
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>52.800</u>	<u>52.800</u>
Neto al 31 de diciembre de 2014	<u>52.800</u>	<u>52.800</u>
Neto al 31 de diciembre de 2015	<u>35.200</u>	<u>35.200</u>

### 6. Acciones en sociedades

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Condoto Holding (1)	543.683	543.683
	<u>543.683</u>	<u>543.683</u>

El 26 de enero de 2012 la compañía Oddnipalm S.A. adquiere 17.000 acciones valoradas en \$10 de la compañía Condoto Holding S.A., equivalente al 17% del total de acciones emitidas.

(Espacio en blanco)

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, consisten de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	-	43.200
Empleados	238	238
Otros	-	6.589
	238	50.027

### 8. Impuestos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activo por impuesto corriente:</b>		
Crédito tributario IVA	-	6.604
	-	6.604

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Pasivo por impuesto corriente:</b>		
Retenciones e IVA por pagar	250	880
Impuesto por pagar	3.756	4.187
	4.006	5.067

(Espacio en blanco)

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Impuestos (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación tributaria de formó de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólaros)</i>	
<b>Conciliación tributaria</b>		
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	165.146	453.941
<b>Más (menos)</b>		
Rentas exentas	(170.000)	(527.000)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	35.644	94.727
Gastos no deducibles	17.393	14.876
Base imponible	<b>48.183</b>	<b>36.543</b>
Impuesto causado (Tasa del 22%)	10.600	8.039
Menos – Anticipo impuesto a la renta determinado	<b>(6.323)</b>	<b>(3.598)</b>
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	<b>(537)</b>	<b>(15)</b>
Menos – Crédito tributario de años anteriores	-	<b>(240)</b>
Mas- Anticipo pendiente de pago	<b>15</b>	-
Saldo por pagar	<b>3.756</b>	<b>4.187</b>

### Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuestos a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones de inversiones previstas en este Código.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Impuestos (Continuación)

#### Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2015, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

#### Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menos imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

#### Aspectos tributarios del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### Determinación el anticipo del impuesto a la renta.

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, al anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar las siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

(Espacio en blanco)

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Beneficios Empleados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios empleados se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación Patronal	448	324
	<b>448</b>	<b>324</b>

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	31 de Diciembre de 2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	325	209
Provisión del año	123	115
Saldo final	<b>448</b>	<b>324</b>

#### (a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el saldo de la reserva para jubilación patrona cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Otras cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, otras cuentas por pagar largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
San Martín Triana (1)	-	979.325
San Martín Triana Intereses (1)	-	10.040
	-	<b>989.365</b>

(1) Mediante acta de sesión celebrada el 21 de Octubre de 2015, se realiza la sustitución de Acreedor, en la que se transfiere la cuenta por pagar a Odd Eilert Hanssen Kristensen.

### 11. Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por pagar compañías y partes relacionadas consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Odd E. Hanssen (1)	857.430	22.716
	<b>857.430</b>	<b>22.716</b>

(1) Mediante acta de sesión celebrada el 21 de Octubre de 2015, se realiza la sustitución de Acreedor, en la que se transfiere la cuenta por pagar a Odd Eilert Hanssen Kristensen.

(Espacio en blanco)

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### II. Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales transacciones de las compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Año 2015

	<b>Odd E. Hanssen</b>
	<i>(US Dólares)</i>
<b>Cuentas por pagar</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	22.716
Préstamos adquiridos	27.168
Cesión de crédito San Martín Triana (1)	989.365
Pagos	(181.820)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<b>857.430</b>

Año 2014

	<b>Odd E. Hanssen</b>
	<i>(US Dólares)</i>
<b>Cuentas por pagar</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-
Préstamos adquiridos	211.508
Pagos	(188.792)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<b>22.716</b>

### 12. Patrimonio

#### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social se encontraba conformado por 8000 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Patrimonio (Continuación)

#### Resultados acumulados:

- **Reserva por Valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de propiedad e instalaciones, por conversión a NIIF.

- **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 de la aplicación por primera vez.

- **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

#### Utilidad por acción

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 un detalle de las ganancias (pérdidas) por acción es como sigue:

	2015	2014
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
Utilidad (Pérdida) del período	154.546	445.901
Promedio ponderado de número de acciones	8.000	8.000
Utilidad (Pérdida) básica por acción	<u>19</u>	<u>56</u>

Las utilidades (Pérdidas) por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

### 13. Instrumentos Financieros

#### Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Instrumentos Financieros (Continuación)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrentan la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

#### Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las personas incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. No existe riesgo de crédito.

#### Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses que mantiene la Compañía desde la fecha de los estados financieros:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Riesgo de liquidez</b>		
Activo Corriente	776.742	809.975
Pasivo Corriente	4.244	55.094
Índice de liquidez	<b>183</b>	<b>15</b>

#### Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. Su patrimonio se encuentra soportado, respaldado principalmente con el valor de su propiedad e instalaciones.

(Espacio en blanco)

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos se conformaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por dividendos (1)	170.000	527.000
Otros ingresos (2)	47.314	26.415
	<b>217.314</b>	<b>553.415</b>

(1) Corresponde a ingresos ganados de inversiones realizadas por la Compañía.

(2) Corresponde a intereses por rendimiento financieros.

### 15. Gastos Operacionales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Nómina	8.614	8.615
Impuestos y contribuciones	8.977	3.028
Notariales	-	41
Honorarios	784	56.224
Mantenimiento	2.601	1.038
Seguros	2.216	2.584
Gastos de viaje	-	2.423
Matriculación vehículo	3.116	4.149
Otros	1.656	3.772
	<b>27.964</b>	<b>81.875</b>

# ODDNIPALM S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **16. Eventos subsecuentes**

En la opinión de la administración no se han producido eventos subsecuentes que puedan afectar a los Estados Financieros de la empresa.

---