

**PALMERAS DEL DUANA
PALDUANA S.A.**

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

Marzo 31, 2016

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Palmeras del Duana PALDUANA S.A.
Quinindé, Ecuador

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de Palmeras del Duana PALDUANA 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 de la Compañía y de Flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la administración 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 con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Palmeras del Duana PALDUANA S.A, al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Queremos llamar la atención a la Nota sobre los estados financieros. La Compañía ha suscrito en febrero de 2016 el contrato de compraventa de equipos industriales a favor de la compañía Alcopalma S.A. en la que se vende los activos, maquinaria, muebles e inmuebles de la compañía y se fija como precio el valor de USD\$900,480, proceso de venta que es autorizado a través del acta de junta general de accionistas en enero de 2016. Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.



Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

Palmeras del Duana PALDUANA S.A.**Estado de Posición Financiera****(Expresados en dólares)**

	31-Dic-15	31-Dic-14
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	5,104	4,439
Cuentas por cobrar (Nota A)	402,792	796,740
Activos por impuestos corrientes (Nota B)	47,655	43,342
Inventarios (Nota C)	36,691	133,557
Gastos pagados por anticipado	7,971	11,488
Total activos corrientes	500,213	989,566
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota D)	1,600,235	1,672,743
Otros activos (Nota E)	479	479
Inversiones permanentes (Nota F)	75,000	75,000
Activos Por Impuestos Diferidos (Nota J)	2,241	2,241
	2,178,168	2,740,029
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras (Nota G)	257,783	253,665
Cuentas por pagar (Nota H)	36,537	85,824
Pasivos por impuestos corrientes (Nota B)	8,005	15,657
Obligaciones acumuladas (Nota I)	10,770	25,406
Impuesto a la renta (Nota J)	-	-
Porción corriente del préstamo a largo plazo (Nota K)	146,483	132,914
Total pasivos corrientes	459,578	513,466
Préstamo a largo plazo (Nota K)	-	146,483
Obligaciones laborales largo plazo (Nota L)	62,980	58,106
Impuestos Diferidos (Nota J)	187,443	205,649
Total pasivos	710,001	923,704
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota N)	807,500	807,500
Reserva legal (Nota O)	170,926	170,926
Resultados Acumulados por Adopción NIIF (Nota P)	860,178	860,178
Utilidades acumuladas	(370,437)	(22,279)
Total patrimonio de los accionistas	1,468,167	1,816,325
	2,178,168	2,740,029

**JORGE LUIS DAVALOS CENTENO**
GERENTE GENERAL**TOMAS ROBALINO SILVA**
CONTADOR GENERAL CPA. 12167Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

Palmeras del Duana PALDUANA S.A.**Estado de Resultado Integral****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Ventas netas (Nota Q)	4,089,090	6,046,601
Costo de ventas	(4,219,881)	(5,647,941)
Utilidad bruta en ventas	(130,791)	398,660
Gastos de administración y ventas (Nota R)	(218,050)	(271,284)
Utilidad en operación	(348,841)	127,376
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros, netos	(33,556)	(39,182)
Otros (gastos) ingresos, netos	16,032	27,664
	(17,524)	(11,518)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(366,365)	115,858
Participación a trabajadores (Nota I)	-	(17,379)
Impuesto a la renta (Nota J)	-	(55,420)
Reserva Legal (Nota O)	-	(4,306)
Pérdida neta	(366,365)	38,753
Otro resultado integral		
(Más): Ingreso por Impuestos Diferidos	18,207	41,008
(Más): Ingresos por Adopción NIIF		
Resultado neto integral	(348,158)	79,761

**JORGE LUIS DAVALOS CENTENO**
GERENTE GENERAL**TOMAS ROBALINO SILVA**
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Palmeras del Duana PALDUANA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados por adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	807,500	166,620	860,178	132,098	(234,138)	1,732,258
Transferencia de resultados	-	-	-	(234,138)	234,138	-
Apropiación reserva legal	-	4,306	-	-	-	4,306
Resultado ejercicio 2014	-	-	-	-	79,761	79,761
Saldo al 31 de diciembre de 2014	807,500	170,926	860,178	(102,040)	79,761	1,816,325
Transferencia de resultados	-	-	-	79,761	(79,761)	-
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-	-
Resultado ejercicio 2015	-	-	-	-	(348,158)	(348,158)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	807,500	170,926	860,178	(22,279)	(348,158)	1,468,167



JORGE LUIS DAVALOS CENTENO
Gerente General



TOMAS ROBALINO SILVA
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Palmeras del Duana PALDUANA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,241,572	6,113,504
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,999,025)	(5,986,649)
Costos financieros pagados	(33,556)	(39,182)
Impuesto a la renta pagado	-	(61,229)
Otros gastos, netos	15,682	4,637
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	224,673	31,081
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipo	(99,212)	(15,324)
Efectivo recibido por venta de propiedad, maquinaria y equipos	4,000	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(95,212)	(15,324)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por obligaciones financieras	(128,796)	(16,588)
Efectivo neto pagado por las actividades de financiamiento	(128,796)	(16,588)
Aumento (disminución) neto de efectivo	665	(831)
Efectivo al inicio del año	4,439	5,270
Efectivo al final del año	5,104	4,439



JORGE DAVALOS CENTENO
GERENTE GENERAL

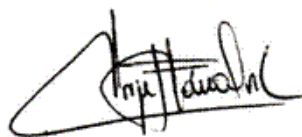


TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Palmeras del Duana PALDUANA S.A.
Conciliaciones de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto
Provisto por las Actividades de Operación
(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Pérdida neta	(348,158)	79,761
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	171,168	172,056
Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la re	10,770	19,597
Provisión para jubilación patronal	4,874	7,093
Apropiación reserva legal	-	4,306
Impuesto diferido	(18,206)	(41,009)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	376,787	(247,603)
Disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado	97,283	30,175
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(44,439)	20,264
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(25,406)	(13,559)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	224,673	31,081



JORGE DAVALOS CENTENO
GERENTE GENERAL



TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Información general

Palmeras del Duana PALDUANA S.A., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 7 de marzo del 2001, con domicilio en el cantón Quinindé. Su objetivo es la industrialización de productos agropecuarios. Es decir, la elaboración y negociación de productos agroindustriales de todo uso y consumo humano, animal y vegetal, podrá importar, exportar y realizar toda clase de actos y contratos siempre que sean lícitos y relacionados con el objeto social.

La Compañía Palduana S.A. prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la ciudad de Quinindé, provincia de Esmeraldas, en el km.7 ½ vía a Guayllabamba.

2. Bases de presentación y medición

Los Estados Financieros adjuntos de Palduana S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

Políticas de Contabilidad Significativas

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tiene un efecto importante en los estados financieros.

Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizada en el cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo

La estimación de la Administración de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tales como: tasa de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las (OBD) y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable, posteriormente se miden como se describe a continuación.

3. Efectivo y bancos

El efectivo está compuesto por disponibilidades en caja y depósitos monetarios en bancos. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado. Los sobregiros bancarios son

Políticas de Contabilidad Significativas

presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, al cierre del ejercicio no se ha constituido reserva por partidas de dudosa recuperabilidad debido a que sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado si existe indicio de deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

5. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición y producción o valor neto realizable, al menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de posibilidad real de utilización en la producción o venta.

6. Propiedad, maquinaria y equipos

Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se usan para generar beneficios económicos futuros y el costo se puede determinar de forma fiable y que se espera tengan una vida útil mayor a un período.

Medición en el reconocimiento inicial.- Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los

Políticas de Contabilidad Significativas

componentes de propiedad, maquinaria y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterior de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo; y, 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.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de los activos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del período.

Método de depreciación, vida útil

La depreciación de propiedad, maquinaria y equipo es determinada, aplicando el método de línea recta, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterior natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

A continuación se presentan las vidas útiles estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

Activos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10,5 y 3
Muebles y enseres	10

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una

Políticas de Contabilidad Significativas

base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

Baja de propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

7. Desvalorización de valor de los activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para establecer el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del

Políticas de Contabilidad Significativas

mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía representan, préstamos con partes relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los préstamos bancarios.- Se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Préstamos compañías relacionadas

Los préstamos con compañías relacionadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de

Políticas de Contabilidad Significativas

la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

10. Beneficios a Empleados

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación de los empleados en la utilidades.- De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, la Compañía paga a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce en los resultados del período en el cual se devenga.

Vacaciones del personal.- La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios post-empleo y por terminación.- La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. Bajo el plan de beneficios definidos de la Compañía, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

Beneficio post-empleo-Jubilación patronal y bonificación desahucio

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera por estos conceptos constituye el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

La Administración estima las OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por un experto independiente debidamente calificado, usando el método de la unidad de crédito proyectada.

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno emitidos por el estado ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio corriente y servicios pasados, así como por las nuevas mediciones que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales por las OBD se incluye en los gastos de personal, mientras que el costo financiero, neto por beneficios definidos se incluyen dentro de los gastos financieros.

Beneficios de terminación.- Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presenten como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta finalidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de

Políticas de Contabilidad Significativas

reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la fabricación y venta de productos derivados del proceso de la extracción de aceite de palma: Aceite Crudo de Palma y Nuez o Cuesco de Palma en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los productos son vendidos con ciertos clientes con descuentos por volumen, los clientes tienen derecho a la devolución de productos defectuosos. Las ventas son reconocidas basadas en el precio específico pactado en las condiciones de venta, netas de los descuentos por volumen que aplican a cada operación y netas de las devoluciones estimadas al momento de la venta. El descuento por volumen es establecido para cada operación específica. Se considera que no existe ningún componente de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos de 30 y 60 días, los cuales son consistentes con la práctica del mercado, por esta razón los clientes entregan Letras de Cambio o Pagarés que son garantizados por ellos y son descontados o negociados con los bancos, de acuerdo a la disponibilidad del crédito. Los costos financieros corren a cargo de la empresa, dependiendo de la temporada (es cíclica en el primer semestre hay mayor oferta y en el segundo semestre hay menos oferta, porque baja la producción de fruta de palma) y,

Políticas de Contabilidad Significativas

también por necesidades de los clientes, entonces, se acortan los plazos de pagos.

13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

14. Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados 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).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

15. Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía no ha determinado provisión debido a que al cierre del ejercicio no existe indicio de deterioro.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

16. Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en dichas partidas el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del

Políticas de Contabilidad Significativas

ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por importe neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administración estima que los estados financieros no presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

17. Clasificación de los saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corriente y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se esperar consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ✓ se tiene fundamentalmente con fines de negociación;
- ✓ se espera realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- ✓ se trata de efectivo u otro equivalente de efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando

Políticas de Contabilidad Significativas

satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ✓ se mantienen fundamentalmente para negociación;
- ✓ debían liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance; o
- ✓ la Compañía tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIFF el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

18. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen deudas con partes relacionadas, cuentas por pagar-comercial y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros tales como, efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones y cuentas por cobra comerciales y otras cuentas por cobrar.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiadas.

A continuación, se presentan una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Políticas de Contabilidad Significativas

Riesgos financieros

Riesgo de crédito.- El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por instrumentos financieros, por ejemplo al colocar depósitos a la vista en instituciones financieras.

Riesgo de mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Las ventas del principal producto (Aceite Crudo de Palma) se negocia con las industrias de grasas de acuerdo a políticas de precios de mercado internacional, la que se toma como referencia, luego se negocia con los clientes de acuerdo a su necesidad, los clientes más significativos están: Aexpalma, Ciecopalma, Industrias Ales, Danec, La Fabril, Procepalma.

Riesgo de liquidez: La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias y otras para obtener recursos para su capital de trabajo. Asimismo utiliza el descuento de letras de cambio como alternativa para obtener liquidez. Estas formas de financiamiento conllevan un riesgo asociado al riesgo de crédito con los clientes.

La compañía no es líquida y no puede cubrir sus obligaciones en el corto plazo, y necesita de financiamiento por parte de instituciones del sistema financiero, las políticas de crédito con clientes son adecuadas y con proveedores también.

Riesgo operacional.- el riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso humano: que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía

Procesos: que son las acciones que interactúan para transformarse en la prestación de servicios de impresión.

Tecnología: que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía

Infraestructura: que son elementos de apoyo para la realización las actividades.

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**A. Cuentas
por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Cientes (1)	137,093	430,681
Personas o Cías. Relacionadas (Nota S)	230,837	366,059
Otras cuentas por cobrar	34,862	-
	402,792	796,740

(1) Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta incluye principalmente, \$108,612, que corresponde a la facturación por la venta de aceite rojo de palma a sus cliente: Procepalma (100% vencido más de 270 días), las mismas que son canceladas conforme a los vencimientos de letras de cambio y facturas emitidas para el cobro. La cartera tiene el 63% vencido más de 360 días.

Al 31 de diciembre de 2014, esta cuenta incluye principalmente \$26,499, \$ 120,230, y \$ 274,391, que corresponde a la facturación por la venta de aceite rojo de palma a sus clientes: Aexpalma , Danec S.A. y Procepalma, as mismas que son canceladas conforme a los vencimientos de letras de cambio y facturas emitidas para el cobro. La cartera tiene el 24% vencido más de 360 días.

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

**B. Activos/Pasi
vos por
impuestos
corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Retenciones en la fuente	47,654	7,049
Anticipo Impuesto a la renta	1	36,293
Activos	47,655	43,342
Retenciones del Iva	864	3,624
Retenciones en la fuente	7,458	12,177
Iva	(317)	(144)
Pasivos	8,005	15,657

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Repuestos y materiales	36,510	35,995
Productos terminado	-	95,027
Mercadería compra a tercero	181	2,535
	36,691	133,557

**D. Propiedad,
maquinaria
y equipos**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Terrenos	29,440	29,440
Construcciones en curso	63,405	60,306
Edificios	360,873	360,873
Revalorización Edificio	263,422	263,422
Maquinaria y equipo	1,220,464	1,167,716
Revalorización Maquinaria y Equi.	3,326,324	3,326,324
Vehículos	263,507	276,043
Equipo de computación	900	900
Muebles y enseres	18,672	18,672
Equipos de oficina	32,672	32,672
	5,579,679	5,536,368
Menos depreciación acumulada	3,979,444	3,863,625
	1,600,235	1,672,743

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos, fue como sigue:

	2015	2014
Costo ajustado:		
Saldo inicial	5,536,368	5,521,043
Compras	99,212	15,325
Transferencia de inventarios	3,099	-
Ventas	(59,000)	-
Saldo final	5,579,679	5,536,368

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2015	2014
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	3,863,625	3,691,568
Gasto del año	171,168	172,057
Ventas	(55,349)	-
Saldo final	3,979,444	3,863,625

E. Otros activos Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Apertura de Vía (1)	28,751	28,751
Menos amortización acumulada	28,272	28,272
	479	479

(1) Esta cuenta incluye erogaciones efectuadas para la apertura de la vía de acceso a Palduana S.A.

El movimiento de otros activos, fue como sigue:

	2015	2014
Costo ajustado:		
Saldo inicial y final	28,751	28,751
Amortización acumulada:		
Saldo inicial y final	28,272	28,272

F. Inversiones Permanentes Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	% de tenencia	Valor patrimonial proporcional	Valor Nominal	Costo 2015	Costo 2014
Acograsas S.A.	15%	*	7.500	75,000	75,000
				75,000	75,000

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene inversiones en ACOGRASAS, la cual consta como aporte para futura capitalización.

G. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Banco Internacional:		
Sobregiro contable	17,726	9,687
Préstamo por 115,000 al 9.4% de interés anual con vencimiento en febrero de 2016 (1)	107,535	
Banco Pichincha:		
Sobregiro contable	127,430	216,352
Préstamo por 30,000 al 11.2% de interés anual con vencimiento en octubre de 2015 (2)	5,092	27,626
	257,783	253,665

(1) Préstamo cancelado en febrero de 2016

(2) Este préstamo se encuentra vencido, se canceló en febrero de 2016

H. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	23,443	5,575
Anticipo clientes	10,000	22,500
Proveedores	-	49,457
Compañías Relacionadas (Nota S)	-	7,599
Otros	3,095	693
	36,538	85,824

I. Obligaciones acumuladas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
--	------	------

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Beneficios sociales:

Saldo inicial	7,627	13,158
Provisión del año	24,989	30,486
Pagos efectuados	(21,932)	(36,017)

Saldo final	10,684	7,627
-------------	--------	-------

Participación de los trabajadores: (1)

Saldo inicial	17,779	401
Provisión	-	17,378
Pagos efectuados	(17,693)	-

Saldo final	86	17,779
-------------	----	--------

10,770	25,406
--------	--------

- (1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

J. Impuesto a la renta

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto a la renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Concepto	2015	2014
(Pérdida) Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	(366,365)	115,858
Menos Partidas deducibles		
15% participación trabajadores	-	17,379-
Más Partidas no deducibles		
Gastos no deducibles	94,361	107,606
Base Gravada de Impuesto a la Renta	(272,004)	206,085
Base gravada tarifa reinversión 14% y 15%	-	-
Base gravada tarifa no reinversión 22%	-	45,339-

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la Renta Corriente	(1)		-
Ingreso por Impuestos Diferidos	(2)	18,207	42,032
Egreso por Impuestos Diferidos	(2)	-	1,025
Impuesto a la Renta contable		-	45,339

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	-	45,339
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta Mínimo	-	55,420
(-) Retenciones en la fuente del año	40,605	59,414
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	3,994	8,865
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente		
Valor a favor Contribuyente	44,598	49,150

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen el pago de una “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y el 0.4% de los activos.

Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo.

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen la amortización de las pérdidas tributarias como crédito tributario del ejercicio impositivo con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

K. Préstamo a largo plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Banco Internacional:		
Préstamo por 400,000 al 9.76% de interés anual con vencimiento final en diciembre de 2016.	146,483	279,397
	146,483	279,397
Menos porción corriente de préstamo a largo plazo	146,483	132,914
	-	146,483

Los vencimientos de obligaciones financieras a largo plazo, son

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	los siguientes:		
	Años	2015	2014
	2015	-	132,914
	2016	146,483	146,483
		146,483	279,397
L. Obligaciones laborales largo plazo	El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:		
		2015	2014
	Jubilación patronal		
	Saldo inicial	35,390	32,070
	Provisión	2,246	6,092
	Ajuste	(2,108)	(2,772)
		35,528	35,390
	Desahucio		
	Saldo inicial	22,716	18,943
	Provisión	4,736	3,773
		27,452	22,716
		62,980	58,106
M. Revisión fiscal	De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.		
	A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2014 y 2015.		
N. Capital social	Está constituido al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por 807.500 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1 dólar cada una.		

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- O. Reserva legal** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.
- P. Resultados Acumulados por Adopción NIIF** Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, al 2015 y 2014 el saldo es de e US\$ 860,178.
- Q. Ingresos** Las ventas de la Compañía se originan en la producción y comercialización de Aceite Crudo de Palma y de Nuez o Cuesco de Palma, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2015	2014
Venta aceite rojo	3,767,908	5,547,690
Venta cuesco de palma	266,853	436,574
Ventas de productos elaborados	3,707	10,467
Venta de activos	-	26,786
Ventas de fertilizantes	50,400	-
Ventas de otros productos	222	25,084
	4,089,090	6,046,601

- R. Gastos de Administración** Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
	-	
Gastos de personal	55,641	72,413
Movilización	111	12,598
Uniformes y medicamentos	521	0
Refrigerio y comedor	0	5,765
Publicidad	633	858
Mantenimiento activos fijos	13,949	404
Pasan:...	70,855	92,038

Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Vienen:...	70,855	92,038
Honorarios	90,665	122,211
Servicios básicos	3,224	4,596
Atenciones a directores y terceros	-	3,992
Impuestos y contribuciones	8,920	27,791
Donaciones	300	2,150
Útiles de oficina	5,590	9,835
Cuentas incobrables	36,666	-
Jubilación patronal	138	3,320
Otros	1,692	5,351
	218,050	271,284

**S. Transacciones
compañías
relacionadas**

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Cuentas por cobrar: (Nota A)		
Dávalos Jorge L.	51,154	38,889
Dávalos Jorge G.	5,178	4,442
Dávalos Juan C	28,465	33,523
Luzuriaga Oliver	4,668	4,668
Acograsas S.A.	10,000	10,000
Inexpal S.A.	146	146
Aiquisa	22,614	
Procepalma	108,612	274,391
	230,837	366,059
Cuentas por pagar: (Nota H)		
Dávalos Jorge	-	7,235
Morlas Fernando	-	364
	-	7,599

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

**Palmeras del Duana
PALDUANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Ventas:			
Aiquisa S.A.			
Venta de Aceite Palma		22,842	
Préstamos por pagar		40,000	30,000
Inexpal S.A.			
Compra-Venta de aceite rojo		-	48,398
Procepalma			
Venta de Aceite y Nuez de palma		236,532	676,544
Compras:			
Agroindustrias Quininde			
Compra aceite palma		100,532	-
Morlas Benitez Fernando			
Compra de fruta Palma y honorarios		77,578	
Dávalos Cevallos Jorge			
Compra de fruta Palma y honorarios		175,992	
Dávalos Centeno Jorge			
Transporte aceite y honorarios		109,586	
Dávalos Centeno Juan			
Compra fertilizante		55,819	32,293
Préstamo		40,000	-
T. Eventos subsecuentes	La Compañía ha suscrito en febrero de 2016 el contrato de compraventa de equipos industriales a favor de la compañía Alcopalma S.A. en la que se vende los activos, maquinaria, muebles e inmuebles de la compañía y se fija como precio el valor de USD\$900,480, proceso de venta que es autorizado a través del acta de junta general de accionistas en enero de 2016. Es así que se suscribe un acta de entrega de recepción de los equipos y estructuras que conforman la extractora de Palduana S.A. En tal razón nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.		