



panamerican & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 27

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Socios de:

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, estado de resultado integral, estado de cambios en el Patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**) y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.
5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin



panamerican & asociados co.

de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión:

7. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** al 31 de Diciembre del 2015, así como el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y los flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Septiembre 9, 2016



panamerican & asociados co.

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>		Años terminados al	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	1.000,00	232.888,05
Activos Financieros	(Nota B)	39.923,56	39.708,33
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	78.769,53	119.463,13
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	28.841,23	39.915,03
Total Activos Corrientes	US\$	<u>148.534,32</u>	<u>431.974,54</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	2.035.383,23	1.908.742,52
Activos Biologicos	(Nota J)	1.207.044,26	1.799.419,40
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>3.242.427,49</u>	<u>3.708.161,92</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u><u>3.390.961,81</u></u>	<u><u>4.140.136,46</u></u>

Representante Legal
Luis Arturo Cevallos Muñoz
RUC: 1309106084001

Contador
María Isabel Maldonado León
RUC: 0103187118001
REG: N° 134396

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2015
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	31.940,95	73.843,70
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota DD)	38.570,10	-
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	18.767,25	12.786,88
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota II)	933.650,76	1.229.740,36
Antipos de Clientes	(Nota KK)	63.000,00	63.974,00
Total Pasivo Corrientes	US\$	1.085.929,06	1.380.344,94
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo	(Nota PP)	1.700.000,00	2.150.000,00
Provisiones Por Beneficios A Empleados	(Nota TT)	1.343,80	1.343,80
Total Pasivo No Corrientes		1.701.343,80	2.151.343,80
TOTAL PASIVOS	US\$	2.787.272,86	3.531.688,74
<u>Patrimonio de los Socios</u>			
Capital Social		300.800,00	300.800,00
Utilidad / Perdida Acumulada		-129.676,52	-126.385,51
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		429.274,46	429.274,46
Utilidad del Ejercicio		3.291,01	4.758,77
Total Patrimonio de los Socios	US\$	603.688,95	608.447,72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	3.390.961,81	4.140.136,46

Representante Legal
Luis Arturo Cevallos Muñoz
RUC: 1309106084001

Contador
María Isabel Maldonado León
RUC: 0103187118001
REG: N° 134396

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)**

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2015
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
<u>VENTAS</u>		
Ventas Tarifa 0%	546.226,30	748.740,41
Ventas Tarifa 12%	153.750,00	51.250,00
Total Ventas	US\$ 699.976,30	799.990,41
Total Ingresos Operacionales	US\$ 699.976,30	799.990,41
<u>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</u>		
Costo de Venta y Produccion	-	(517.675,09)
Total Costo de Ventas y Produccion	US\$ -	(517.675,09)
UTILIDAD BRUTA	US\$ 699.976,30	282.315,32
<u>GASTOS</u>		
Gastos Administrativos	(576.884,80)	(192.567,64)
Gastos Financieros	(115.967,93)	(81.404,96)
Total Gastos	US\$ (692.852,73)	(273.972,60)
<u>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros Ingresos	538,61	383,50
Total Otros Ingresos No Operacionales	538,61	383,50
<u>OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Gastos No Deducibles	(2.140,13)	(3.967,45)
Total Otros Ingresos No Operacionales	(2.140,13)	(3.967,45)
Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$ 5.522,05	4.758,77
(-) 15% Participacion a Trabajadores	(828,31)	(713,82)
(-) 22% Impuesto a la Renta	(1.402,73)	(1.995,60)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 3.291,01	2.049,35


Representante Legal
Luis Arturo Cevallos Muñoz
RUC: 1309106084001


Contador
María Isabel Maldonado León
RUC: 0103187118001
REG: N° 134396



panamerican & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015
(Expresado en dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2015	300.800,00	-	(126.385,51)	429.274,46	4.758,77	608.447,72
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2014	300.800,00	88.012,31	(217.688,83)	429.274,46	3.291,01	603.688,95
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	(88.012,31)	91.303,32	-	1.467,76	4.758,77
Otros cambios (detallar)		(88.012,31)	91.303,32		(3.291,01)	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					4.758,77	4.758,77

Representante Legal
Luis Arturo Cevallos Muñoz
RUC: 1309106084001

Contador
María Isabel Maldonado León
RUC: 0103187118001
REG: N° 134396



panamerican & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-	231.888,05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	691.415,84	800.205,64
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	691.415,84	800.205,64
Clases de pagos por actividades de operación	(128.901,37)	(649.574,19)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	(517.675,09)
Otros pagos por actividades de operación	(128.901,37)	(131.899,10)
Impuestos a las ganancias pagados	(21.784,05)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.513.143,54	(595.959,09)
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	2.053.873,96	(445.327,64)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	45.134,67
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.980.499,78)	(75.438,48)
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	(1.980.499,78)	(30.303,81)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	746.089,60
Pagos por Prestamos	(73.374,18)	(38.570,10)
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	(73.374,18)	707.519,50
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	231.888,05
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.000,00	1.000,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	US\$ 1.000,00	232.888,05


Representante Legal
Luis Arturo Cevallos Muñoz
RUC: 1309106084001


Contador
María Isabel Maldonado León
RUC: 0103187118001
REG: N° 134396



**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1.- Información General:

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A., fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 13 de Agosto del 2008 inscrita en el Registro mercantil del presente año, y anotado bajo el número 284, al folio N°91, del registro del repertorio general vigente para su inscripción se cumplieron con los requisitos de Ley; previa Resolución N° 08.P.DIC.0000440 de fecha 21 de agosto del 2008, dictada por la superintendencia de compañías

Su objetivo principal: Su objeto principal es la venta al por mayor y menor de fruto de palma africana.

Capital Social

La compañía **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** tiene capital de \$ 300.800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en Trescientos mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Disponibilidades- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos principales y por servicios de arrendamiento, se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representadas en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo, o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores no son recuperables en su totalidad, por lo que se requiere provisión adicional.



Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado 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 0.4% de los activos.

La referida norma estableció 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 definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



panamerican & asociados co.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con la Corporación Financiera Nacional (CFN), por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riego de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	4.758,77
(-) 15% Participación trabajadores	-713,82
(+) Gastos No Deducibles	3.937,45
Ganancia antes de impuestos	7.982,40
Impuesto a la renta causado (22%)	1.995,60
 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	 -1.995,60
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	18.763,27
 (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	 17.761,63
(-) Retenciones en la Fuente que le Realizaron en el Ejercicio	-11.474,89
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	-17.919,44
Saldo a Favor del Contribuyente	-11.632,70

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	A-1	500,00	500,00
Bancos	A-2	500,00	232.388,05
	US\$	<u>1.000,00</u>	<u>232.888,05</u>
Caja	A-1	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja Chica		200,00	200,00
Caja Haciendas		300,00	300,00
	US\$	<u>500,00</u>	<u>500,00</u>
Bancos Locales	A-2	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Del Pichincha Cta Cte. # 3464673604		-	231.888,05
Banco Nacional de Fomento		500,00	500,00
	US\$	<u>500,00</u>	<u>232.388,05</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	B-1	11.439,08	28.168,37
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	B-2	27.748,20	11.475,67
Otras Cuentas Por Cobrar	B-3	1.022,41	550,42
Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro		(286,13)	(486,13)
	US\$	<u>39.923,56</u>	<u>39.708,33</u>

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	B-1	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Extractora Agricola Rio Manso EXA S.A.		-	5.701,91
Tecnifertpac S.A.		1.356,00	1.356,00
Extractora de Aceite la Joya Extrajoya Cia. Ltda.		2.579,06	4.331,71
Padoa S.A.		-	5.536,75
Nestor Gabriel Alcivar Robles		-	11.242,00
Agroindustrial del Paraiso S.A.		7.504,02	-
	US\$	11.439,08	28.168,37
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados	B-2	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agilsa S.A.		475,20	-
Apiosa		22.273,00	3.710,87
Serviboreal S.A.		5.000,00	5.000,00
Viveros de Palmas Cevallos VIPALC S.A.		-	632,40
Comercializadora Palmera Cevallos Copalcev		-	632,40
Agrolagmar S.A.		-	1.500,00
	US\$	27.748,20	11.475,67
Otras Cuentas Por Cobrar	B-3	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamos a Empleados		722,41	550,42
Ing. Robert Castro Bravo		300,00	-
	US\$	1.022,41	550,42

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Seguros Pagados por Anticipado	658,35	2.054,56
Anticipo a Proveedores	78.111,18	117.408,57
US\$	<u>78.769,53</u>	<u>119.463,13</u>

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R)	E-1	20.751,41	30.823,57
Anticipo de Impuesto a la Renta		8.089,82	9.091,46
US\$		<u>28.841,23</u>	<u>39.915,03</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R)	E-1	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Retención Clientes 1%		8.451,41	14.423,57
Retención Clientes 8%		12.300,00	16.400,00
US\$		<u>20.751,41</u>	<u>30.823,57</u>



panamerican & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2014	COMPRA	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31/12/2015
<u>COSTO</u>				
Terreno	697.550,00	-	-	697.550,00
Edificio	31.500,00	-	-	31.500,00
Construcciones en Curso	44.340,93		(44.340,93)	-
Instalaciones	1.136.660,00	44.340,93	-	1.181.000,93
Muebles y Enseres	5.254,04	-	-	5.254,04
Maquinaria y Equipo	136.084,29	-	-	136.084,29
Equipo de Computación	793,74	-	(793,74)	-
Vehículos, Equipos de Transporte	68.541,82	31.097,55	-	99.639,37
Otros Propiedades, Planta y Equipos	14.757,14	-	-	14.757,14
	US\$ 2.135.481,96	75.438,48	-45.134,67	2.165.785,77
<u>DEPRECIACION</u>				
Propiedades, Planta y Equipos	-100.098,73	-	-156.944,52	-257.043,25
	US\$ -100.098,73	-	-156.944,52	-257.043,25
	US\$ 2.035.383,23	75.438,48	-202.079,19	1.908.742,52

(J) ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Plantas en Crecimiento	181.052,58	181.052,58
Plantas en Producción	1.025.991,68	1.618.366,82
	US\$ 1.207.044,26	1.799.419,40

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	CC-1	31.400,79	69.163,84
Otras Cuentas por Pagar	CC-2	540,16	4.679,86
	US\$	31.940,95	73.843,70

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	CC-1		
Aolautos & Accesorios S.A		-	1.337,81
Alvarez Luzuriaga Dalton Sebastian		2.924,06	
Benitez Bone Pablo Alejandro		1.366,98	1.366,98
Burbano Montesdioca Wagner Antonio		-	1.802,00
Cedeño Loor Edilma Dolores		-	11.931,43
Latina Seguros Y Reaseguros C.A.		-	3.383,97
Muñoz Basurto Galo Eleazar		4.312,59	2.772,00
Ordoñez Vasquez Maria Luisa		7.604,97	4.564,49
Panamericana Y Asociados Co.		-	1.275,00
Quiñonez Patiño Miguel Angel		-	1.499,91
Rodriguez Rosero Ricardo Rene		1.151,98	1.151,96
Vallejo Araujo S.A		-	22.146,90
Vega Ortega Holger Patricio		-	1.773,13
Otros Valores Menores A \$ 1000		14.040,21	14.158,26
	US\$	31.400,79	69.163,84

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otras Cuentas por Pagar	CC-2		
Cuentas por Pagar Varios		119,75	2.563,34
Sueldos por Pagar		52,93	2.116,52
Multas a Empleados		367,48	-
	US\$	540,16	4.679,86

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiro Bancario		38.570,10	-
	US\$	<u>38.570,10</u>	<u>-</u>

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	GG-1	2.057,73	266,90
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	GG-2	1.402,73	-
Con el IESS	GG-3	1.617,03	1.676,88
Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	12.861,45	10.843,10
15% Participación a Trabajadores	GG-5	828,31	-
	US\$	<u>18.767,25</u>	<u>12.786,88</u>
Con la Administración Tributaria	GG-1	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor Agregado por Pagar		7,20	5,79
Retención en la Fuente		1.003,42	172,99
Retención IVA		1.047,11	88,12
	US\$	<u>2.057,73</u>	<u>266,90</u>
Con el IESS	GG-3	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aporte Personal por Pagar		707,45	651,38
Aporte Patronal Por Pagar		909,58	835,15
Préstamos Quirografarios por Pagar		-	190,35
	US\$	<u>1.617,03</u>	<u>1.676,88</u>

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Provisión Décimo Tercero		2.014,53	1.966,23
Provisión Décimo Cuarto		4.115,51	3.182,07
Vacaciones		6.731,41	5.694,80
	US\$	<u>12.861,45</u>	<u>10.843,10</u>

(II) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con Socios	II-1	257.221,66	316.221,66
Obligaciones Relacionadas	II-2	676.429,10	913.518,70
	US\$	<u>933.650,76</u>	<u>1.229.740,36</u>

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con Socios	II-1		
Gabriela Cevallos Muñoz		682,65	682,65
Luis Arturo Cevallos Muñoz		71.054,41	130.054,41
Galo Arturo Cevallos Muñoz		185.484,60	185.484,60
	US\$	<u>257.221,66</u>	<u>316.221,66</u>

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Relacionadas	II-2		
Agricola y Piscicola Oceanica S.A. Apiosa		83.078,18	244.528,81
Wendy Cevallos		-	40.000,00
Luis Cevallos Medina		487.546,89	487.546,89
Oceanica		92.521,84	92.521,84
Agilsa S.A.		518,94	47.921,16
Agrolagmar S.A.		-	1.000,00
Padoa S.A.		12.763,25	-
	US\$	<u>676.429,10</u>	<u>913.518,70</u>

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(KK) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Antipos de Clientes	63.000,00	63.974,00
	<u>US\$ 63.000,00</u>	<u>63.974,00</u>

(PP) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamo Corporación Financiera Nacional CFN	1.700.000,00	2.150.000,00
	<u>US\$ 1.700.000,00</u>	<u>2.150.000,00</u>

De acuerdo a la tabla de amortización generada por la Corporacion Financiera Nacional se muestran los siguientes datos:

1. **Fecha de inicio:** 03/12/2014
2. **Fecha de culminación:** 29/01/2022
3. **N° de operación:** 0080001212
4. **Monto Aprobado:** 2.150.000,00
5. **Monto Desembolsado:** 2.150.000,00
6. **Tasa de interés:** 8.9928 %

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones Por Beneficios A Empleados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	1.021,32	1.021,32
Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados	322,48	322,48
	<u>US\$ 1.343,80</u>	<u>1.343,80</u>

CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de Trescientos mil ochocientos (\$ 300.800,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2015
Galo Arturo Cevallos Muñoz	74.448	1,00	24,75%	74.448,00
Luis Arturo Cevallos Muñoz	77.456	1,00	25,75%	77.456,00
Luis Gabriel Cevallos Muñoz	74.448	1,00	24,75%	74.448,00
María Gabriela Cevallos Muñoz	74.448	1,00	24,75%	74.448,00
	<u>300.800</u>		<u>100,00%</u>	<u>300.800,00</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria



PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **4.758,77**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

La compañía **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros

cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (09 de Septiembre, 2016), de acuerdo a la ley, las empresas situadas en las zonas afectadas por el terremoto del pasado 16 de abril tendrán plazo hasta el 30 de septiembre para presentar sus estados financieros auditados. En opinión de la administración de la compañía estos eventos no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.