
PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.

| <u>INDICE</u> | <u>Paginas Nº</u> |
|---|--------------------------|
| Opinión de los Auditores Independientes | 3 - 7 |
| Estado de Situación Financiera | 8 - 9 |
| Estado de Resultado Integral | 10 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 11 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 12 |
| Notas a los Estados Financieros | 13 - 29 |

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Palmeras Manabí Palmanabi S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **Palmeras Manabí Palmanabi S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratoria.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **Palmeras Manabí Palmanabi S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **Palmeras Manabí Palmanabi S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **Palmeras Manabí Palmanabi S.A.** modifco la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post- empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

5. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **Palmeras Manabí Palmanabi S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

6. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **Palmeras Manabí Palmanabi S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoria Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoria.

7. Otros asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los estados Financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben



panamerican & asociados co.

ser leídos considerando estas circunstancias.



8. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Palmeras Manabí Palmanabi S.A. Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

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

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2017

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
(Expresado en dólares)

| | CAPITAL SOCIAL | ESTADOS DE CAMBIOS | | | | TOTAL PATRIMONIO |
|---|-------------------|------------------------|-----------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | | ANADIDOS ACUMULADOS | RETIROS ACUMULADOS | ESTADOS ADJULGADOS POR EL CACB MÉTODO VESICULAR IMP | GANANCIAS/PERDIDAS ACUMULADAS | |
| | 00 | 1000 | 1000 | 0000 | 0000 | |
| VALOR AL FINAL DEL PERÍODO | 300.000,00 | 2.048,35 | — | 301.998,35 | 1.632,51 | 303.300,00 |
| VALOR IMPRESO DEL PATRIMONIO ANTERIOR ANTERIOR | 300.000,00 | — | 126.388,31 | 429.274,46 | 4.759,77 | 502.447,13 |
| VALOR DEL PATRIMONIO ANTERIOR | 300.000,00 | — | 126.388,31 | 429.274,46 | 4.759,77 | 502.447,13 |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO | | 2.048,35 | 126.388,31 | 126.388,31 | 1.129,34 | 307,11 |
| Transacciones de liquidación a otros cuentas determinadas | | 2.048,35 | — | — | 2.048,35 | — |
| Otras causas similares | | — | 126.388,31 | 126.388,31 | 2.759,42 | — |
| Recaudos impagados en A/C Gastos y Gastos de servicio | | — | — | — | 1.632,51 | 1.632,51 |

Sr. Luis Arturo Cevallos Muñoz
 Representante Legal
 C.I. 1509106084

Ing. María Isabel Maldonado Leos
 RUC No. 0405187118001
 Registro Contador Nro. 134396

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 - 513557
 email: panamericanasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador

11

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

| | Año Terminado al 31 de Diciembre | |
|---|----------------------------------|--------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| INGRESOS OPERACIONALES | | |
| VENTAS | | |
| Fruto | 748,740,41 | 809,354,10 |
| Planta de Palma | 51,250,00 | 800,10 |
| Total Ventas | <u>799,990,41</u> | <u>809,354,20</u> |
| Total Ingresos Operacionales | <u>799,990,41</u> | <u>809,354,20</u> |
| (-) Costos y Gastos Operacionales | | |
| Costo de Ventas y Producción | (617,676,09) | -650,202,70 |
| Gastos de Administración y Ventas | (192,567,64) | -150,300,61 |
| Gastos Financieros | (81,404,86) | -3,419,52 |
| Total Costos y Gastos Operacionales | <u>-791,647,59</u> | <u>-803,922,83</u> |
| Utilidad Operacional | <u>158</u> | <u>159,701,50</u> |
| (+) Otros Ingresos No Operacionales | | |
| Otros Ingresos | 383,82 | 0,00 |
| Total Otros Ingresos No Operacionales | <u>158</u> | <u>383,82</u> |
| (-) Otros Gastos No Operacionales | | |
| Otros Gastos | (3,967,48) | -212,69 |
| Total Otros Gastos No Operacionales | <u>158</u> | <u>-3,967,48</u> |
| <u>Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores</u> | | |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 0,00 | -865,20 |
| (-) 22% Impuesto a la Renta | 0,00 | -1,272,85 |
| Utilidad del Ejercicio | <u>158</u> | <u>3,630,53</u> |

Sr. Luis Arias Cevallos Muñoz
 Representante Legal
 C.I. 1309106084

Ing. María Isabel Maldonado León
 RFC No. 0103187118001
 Registro Contador No. 134396

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanayasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador

10



panamerican & asociados co.



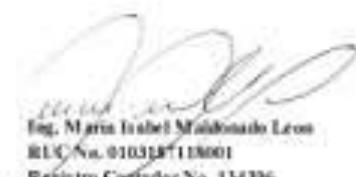
panamerican & asociados co.

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

| | | Años Terminados al 31 de | |
|---|-----------|--------------------------|--------------|
| | | Diciembre | |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 2015 | 2016 |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | (Nota AA) | 73,843,70 | 78,270,22 |
| Otras Obligaciones Corrientes | (Nota DD) | 12,786,88 | 14,208,48 |
| Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas | (Nota EE) | 1,229,740,36 | 912,260,36 |
| Anticipo de Clientes | (Nota KQ) | 63,974,00 | 63,229,21 |
| Total Pasivos Corrientes | US\$ | 1,380,344,94 | 1,867,968,27 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | (Nota PP) | 2,150,000,00 | 2,150,000,00 |
| Provisiones por Beneficios a Empleados | (Nota TT) | 1,343,80 | 1,343,80 |
| Total Pasivo No Corriente | US\$ | 2,151,343,80 | 2,151,343,80 |
| TOTAL PASIVOS | US\$ | 3,531,688,74 | 3,219,312,07 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | (Nota XX) | | |
| Capital Social | | 300,000,00 | 300,000,00 |
| Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez | | 429,274,46 | 303,888,95 |
| Ganancias Acumuladas | | 0,00 | 2,049,35 |
| Utilidad / Perdida Acumulada | | -126,385,51 | 0,00 |
| Utilidad del Ejercicio | | 4,758,77 | 3,630,53 |
| Total Patrimonio de los Accionistas | US\$ | 608,447,72 | 609,368,83 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | US\$ | 4,140,136,46 | 3,828,680,90 |



Sr. Luis Arturo Ceccatto Muñoz
Representante Legal
C.I. 13091046084



Ing. María Isabel Maldonado León
RUC No. 0103187118001
Registro Contador No. 134396

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

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

| <u>ACTIVOS</u> | | Años Terminados al 31 de | |
|-------------------------------------|------------|----------------------------|----------------------------|
| | | Diciembre | |
| | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | (Nota A) | 232,888,65 | 24,392,87 |
| Activos Financieros | (Nota B) | 39,708,33 | 44,624,68 |
| Servicios y Otras Pagos Anticipados | (Nota D) | 119,463,13 | 50,646,43 |
| Activos por Impuestos Corrientes | (Nota E) | <u>39,915,03</u> | <u>44,843,23</u> |
| Total Activos Corrientes | USS | 431,974,54 | 164,507,21 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad, Planta y Equipos | (Nota H) | 1,908,742,52 | 1,754,570,37 |
| Activos Biológicos | (Nota J) | <u>1,799,419,40</u> | <u>1,909,603,32</u> |
| Total Activos No Corrientes | USS | <u>3,708,161,92</u> | <u>3,664,173,69</u> |
| TOTAL ACTIVOS | USS | <u>4,140,136,46</u> | <u>3,828,680,90</u> |



Sr. Luis Arturo Cerdas Muñoz
 Representante Legal
 C.I. 1309106084



Ing. María Isabel Maldonado León
 RFC No. 0103187118001
 Registro Contador No. 134396

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanayasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador

8



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

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

| | |
|---|--------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | (208.485.18) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (298.788.79) |
| Diseño de cobros por actividades de operación | 823.983.60 |
| Cobros procedentes de los ventas de bienes y prestación de servicios | 823.583.79 |
| Diseño de pagos por actividades de operación | (879.788.84) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (572.618.79) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (267.44) |
| Otras pagos por actividades de operación | (8.905.71) |
| Incremento a los pasivos deudas | (8.213.89) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (443.299.43) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (1.789.42) |
| Otros entradas (salidas) de efectivo | (1.789.42) |
| EFECTO DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | |
| Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (208.485.18) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 232.088.35 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 34.582.87 |
| CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 23% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 3.786.88 |
| AJUSTE POR PARTIDAS COSTITUTIVAS AL EFECTIVO: | 163.034.00 |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización | 154.172.18 |
| Ajustes por gastos por impuestos a la renta | (1.212.81) |
| Ajustes por gastos por participación de trabajadores | (65.30) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 363.688.44 |
| Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 12.899.49 |
| Incremento) disminución en otros cuentas por cobrar | (18.805.84) |
| Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 66.782.14 |
| Incremento) disminución en otros a/c de | (11.267.56) |
| Incremento) disminución) en cuentas por pagar temporales | (30.044.72) |
| Incremento) disminución) en otras cuentas por pagar | 277.308.76 |
| Incremento) disminución) en beneficios acumulados | 1.513.83 |
| Incremento) disminución) en anticipos de clientes | (744.79) |
| Incremento) disminución) en otras pasiva | (63.21) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 268.788.79 |


Sr. Luis Arturo Cevallos Muñoz

Representante Legal
C.E. 1309106084


Ingr. María Isabel Maldonado León
RUC No. 0103187118001
Registro Contador No. 134396

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 - 513557
email: panamericanayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

12

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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.

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.

Activos

Edificios
Instalaciones
Equipos de Cómputo
Muebles y Enseres
Maquinaria y Equipo
Vehículos
Otros Activos

Vida Útil

20 años
10 años
3 años
10 años
10 años
5 años
10 años

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

La normativa emitida por las NIC 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 reevaluar 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 las NIC 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 bonificará 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 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

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 reinvertan 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.

Según el decreto 1106 del RLRTI exonera del pago del 100% del Anticipo de Impuesto a la Renta del 2016.

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 2016 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 vengan; 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.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2016 fueron los siguientes:



panamerican & asociados co.

| | 2015 | 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores | 69.163,84 | 33.119,12 |
| Otras Cuentas por pagar | 4.679,86 | 45.151,10 |
| | 73.843,70 | 78.270,22 |
| Efectivos y Equivalentes al Efectivo | 232.888,05 | 24.392,87 |
| Deuda Neta | 159.044,35 | 53.877,35 |
| Total Patrimonio Neto | 608.447,72 | 609.368,83 |
| Capital Total | 449.403,37 | 555.491,48 |
| Ratio de Apalancamiento | 35,39% | 9,70% |

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

| | |
|--|-----------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 5.768,68 |
| 15% Participación Trabajadores | 865,30 |
| Utilidad Antes de Impuesto | 4.903,38 |
| (+) Gastos No Deducibles Locales | 188,01 |
| Saldo Utilidad Gravable | 5.091,39 |
| Total Impuesto Causado | 1.272,85 |
| (-) Credito Tributario de Año Anteriores | -30.823,57 |
| (=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado | -30.823,57 |
| (+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago | - |
| (-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal | -6.192,96 |
| (-) Retenciones por Dividendos Anticipados | - |
| Saldo a Favor del Contribuyente | -35.743,68 |

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|------------------------|------------------|
| Caja | 1 500,00 | 500,00 |
| Bancos | 2 232.388,05 | 23.892,87 |
| | <u>US\$ 232.888,05</u> | <u>24.392,87</u> |
| 1. Caja | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Caja General | 200,00 | 200,00 |
| Caja Freddy Medranda | 300,00 | 300,00 |
| | <u>US\$ 500,00</u> | <u>500,00</u> |
| 2. Bancos | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Banco del Pichincha | 231.888,05 | 23.392,87 |
| Banco Nacional de Fomento | 500,00 | 500,00 |
| | <u>US\$ 232.388,05</u> | <u>23.892,87</u> |

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------------|------------------|
| Clientes No Relacionados | 1 28.168,37 | 14.478,88 |
| Clientes Relacionados | 2 11.475,67 | 30.393,77 |
| Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados | 3 550,42 | 238,16 |
| Provision De Cuentas Incobrables | -486,13 | -486,13 |
| | <u>US\$ 39.708,33</u> | <u>44.624,68</u> |
| 1. Clientes No Relacionados | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Clientes por cobrar | 28.168,37 | 14.478,88 |
| | <u>US\$ 28.168,37</u> | <u>14.478,88</u> |
| 2. Clientes Relacionados | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Acmusa | 0,00 | 10.170,97 |
| Agrolamar S.A | 1.500,00 | 11.500,00 |
| Apiosa | 3.710,87 | 0,00 |
| Comercializadora Palmera Cevallos Copalcev | 632,40 | 0,00 |
| Genetica | 0,00 | 5.000,00 |
| Serviboreal S.A | 5.000,00 | 3.722,80 |
| Viveros de Palmas Cevallos VIPALC S.A. | 632,40 | 0,00 |
| | <u>US\$ 11.475,67</u> | <u>30.393,77</u> |
| 3. Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Prestamos a empleados | 550,42 | 238,16 |
| | <u>US\$ 550,42</u> | <u>238,16</u> |

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Anticipo a Proveedores | 117.408,57 | 50.646,43 |
| Otros Seguros Pagados por Anticipado | 2.054,56 | 0,00 |
| US\$ | <u>119.463,13</u> | <u>50.646,43</u> |

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Credito Tributario (I.R) | 1 | 30.823,57 |
| Credito Tributario (IVA) | | 0,00 |
| Anticipo De Impuesto A La Renta | | 9.091,46 |
| US\$ | <u>39.915,03</u> | <u>44.843,23</u> |

| <u>1. Credito Tributario (I.R)</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Retenciones clientes 1% | 14.423,57 | 19.343,68 |
| Retenciones clientes 8% | 16.400,00 | 16.400,00 |
| US\$ | <u>30.823,57</u> | <u>35.743,68</u> |

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| CONCEPTO | SALDO AL 31/12/15 | COMPRAS - ADICIONES | SALDO AL 31/12/16 |
|------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|
| COSTO | | | |
| Terrenos | 697.550,00 | 0,00 | 697.550,00 |
| Edificios | 31.500,00 | 0,00 | 31.500,00 |
| Instalaciones | 1.181.000,93 | 0,00 | 1.181.000,93 |
| Muebles y Enseres | 5.254,04 | 0,00 | 5.254,04 |
| Maquinaria, Equipos | 136.084,29 | 0,00 | 136.084,29 |
| Vehiculo | 99.639,37 | 0,00 | 99.639,37 |
| Otros Activos Fijos | 14.757,14 | 0,00 | 14.757,14 |
| US\$ | 2.165.785,77 | 0,00 | 2.165.785,77 |
| DEPRECIACION | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | -257.043,25 | -154.172,15 | -411.215,40 |
| Total Depreciacion Acumulada | US\$ -257.043,25 | -154.172,15 | -411.215,40 |
| Saldo al final del año | US\$ 1.908.742,52 | -154.172,15 | 1.754.570,37 |

(J) ACTIVOS BIOLOGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | | 2015 | 2016 |
|-------------------------|---|---------------------|---------------------|
| Plantas En Crecimientos | 1 | 181.052,58 | 244.473,94 |
| Plantas En Produccion | 2 | 1.618.366,82 | 1.665.129,38 |
| US\$ | | 1.799.419,40 | 1.909.603,32 |

1. Plantas En Crecimientos

| | 2015 | 2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Plantas africanas en crecimiento | 0,00 | 175.457,58 |
| suministros para plantacion | 0,00 | 626,62 |
| Mantenimiento de vehiculo | 0,00 | 10.194,31 |
| Insumos plantacion san carlos | 0,00 | 13.553,50 |
| Jornales san carlos | 0,00 | 44.152,31 |
| Combustibles vehiculos plantacion | 0,00 | 457,62 |
| Alimentacion san carlos | 0,00 | 32,00 |
| Valores año 2015 | 181.052,58 | 0,00 |
| US\$ | 181.052,58 | 244.473,94 |

1. Plantas En Produccion

| | 2015 | 2016 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Palmas africanas en produccion | 0,00 | 945.203,61 |
| Plantas en produccion plantacion | 0,00 | 505.554,75 |
| Intereses prestamos productivo | 0,00 | 214.371,02 |
| Valores año 2015 | 1.618.366,82 | 0,00 |
| US\$ | 1.618.366,82 | 1.665.129,38 |

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A. Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|-----------------------|------------------|
| Proveedores Locales | 1 69.163,84 | 33.119,12 |
| Otras Cuentas Por Pagar | 2 4.679,86 | 45.151,10 |
| | <u>US\$ 73.843,70</u> | <u>78.270,22</u> |

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|-----------------------|------------------|
| Proveedores Locales | 69.163,84 | 33.119,12 |
| | <u>US\$ 69.163,84</u> | <u>33.119,12</u> |

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|----------------------|-----------------|
| 2. Otras Cuentas Por Pagar | | |
| Cuentas por pagar varios | 2.563,34 | 2.621,35 |
| Sueldos por pagar | 2.116,52 | 2.529,75 |
| Cevallos Wendy | 0,00 | 40.000,00 |
| | <u>US\$ 4.679,86</u> | <u>45151,10</u> |

(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------|------------------|
| Con la Administracion Tributaria | 1 266,90 | 174,87 |
| Obligaciones con el IESS | 2 1.676,88 | 1.650,80 |
| Obligaciones por Beneficios a los Empleados | 3 10.843,10 | 11.467,04 |
| 15% Participacion Trabajadores | 0,00 | 915,77 |
| | <u>US\$ 12.786,88</u> | <u>14.208,48</u> |

1. Con la Administracion Tributaria

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 10% Honorarios Profesionales | 0,00 | 27,80 |
| 1% Servicios de transporte | 0,00 | 27,17 |
| 1% Transferencia de bienes muebles | 0,00 | 37,70 |
| 0,1% Seguros y reaseguros | 0,00 | 3,63 |
| 2% Predomina la mano de obra | 0,00 | 0,13 |
| Retenciones aplicables al 2% | 0,00 | 20,23 |
| Retención 30% | 0,00 | 18,06 |
| Retención 70% | 0,00 | 33,36 |
| Retención 100% | 0,00 | 6,79 |
| Valores año 2015 | 266,90 | 0,00 |
| US\$ | <u>266,90</u> | <u>174,87</u> |

2. Obligaciones con el IESS

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Aporte Patronal | 651,38 | 772,87 |
| Aporte Personal | 835,15 | 605,01 |
| Prestamos Quirografarios | 190,35 | 272,92 |
| US\$ | <u>1.676,88</u> | <u>1.650,80</u> |

3. Obligaciones por Beneficios a los Empleados

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Provision Decimo Tercer Sueldo | 1.966,23 | 881,35 |
| Provision Decimo Cuarto Sueldo | 3.182,07 | 3.001,19 |
| Fondos de Reserva | 0,00 | 208,54 |
| Vacaciones | 5.694,80 | 7.375,96 |
| US\$ | <u>10.843,10</u> | <u>11.467,04</u> |

(II) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Obligaciones con Socios | 1 316.221,66 | 744.308,63 |
| Obligaciones Empresas Relacionadas | 2 913.518,70 | 167.951,73 |
| US\$ | <u>1.229.740,36</u> | <u>912.260,36</u> |

1. Obligaciones con Socios

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------|------------------------|--------------------|
| Cevallos Muñoz Gabriela | 682,65 | 682,65 |
| Cevallos Muñoz Galo | 185.484,60 | 185.484,60 |
| Cevallos Muñoz Luis Arturo | 130.054,41 | 70.594,49 |
| Cevallos Medina Luis Mariano | 0,00 | 487.546,89 |
| | US\$ 316.221,66 | 744.308,63 |

2. Obligaciones Empresas Relacionadas

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|
| Acmusa | 0,00 | 1.164,00 |
| Agricola Ganadera Industrial | 47.921,16 | 10.741,57 |
| Agricola y Piscicola Oceanica | 244.528,81 | 63.524,32 |
| Agrolagmar S.A. | 1.000,00 | 0,00 |
| Cevallos Medina Luis Mariano | 487.546,89 | 0,00 |
| Oceanica | 92.521,84 | 92.521,84 |
| Cevallos Wendy | 40.000,00 | 0,00 |
| | US\$ 913.518,70 | 167.951,73 |

(KK) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|-------------------|-----------------------|--------------------|
| Anticipo Clientes | 63.974,00 | 63.229,21 |
| | US\$ 63.974,00 | 63.229,21 |

(PP) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Corporacion Financiera Nacional | 2.150.000,00 | 2.150.000,00 |
| | US\$ 2.150.000,00 | 2.150.000,00 |

✓ **Corporación Financiera Nacional:**

Fecha Inicio: diciembre 3 del 2014; Fecha Final: enero 29 del 2022; Operación No. 0080001212; Monto del Préstamo US\$ 2,150,000.00 con tasa de interés de 8,9928% anual.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones Por Beneficios A Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| Provisión Jubilación Patronal | 1.021,32 | 1.021,32 |
| Provisión por Desahucio | 322,48 | 322,48 |
| | <u>US\$ 1.343,80</u> | <u>1.343,80</u> |

Nota: La Compañía no ha realizado la provision por Jubilacion Patronal y Desahucio año 2016.

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:

| Accionistas | No. De Acciones | Valor Por Acción | % por Acción | Valor Total 2016 |
|-------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|---------------------|
| Cevallos Muñoz Galo Arturo | 74.448 | 1,00 | 24,75% | 74.448,00 |
| Cevallos Muñoz Luis Arturo | 77.456 | 1,00 | 25,75% | 77.456,00 |
| Cevallos Muñoz Luis Gabriel | 74.448 | 1,00 | 24,75% | 74.448,00 |
| Cevallos Muñoz Maria Gabriela | 74.448 | 1,00 | 24,75% | 74.448,00 |
| | <u>300.800</u> | <u>100%</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 2016

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 2016, la compañía **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta de **US\$ 3,630.53.**

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 2016 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 capitalizados 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.

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 2016 y la fecha de preparación del Informe de Auditoria (26 de Abril, 2016), de acuerdo a la ley, las empresas situadas en las zonas afectadas por el terremoto del pasado 16 de abril del 2016 están exentas del pago del 100% del Anticipo de Impuesto a la renta. Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía tuvo un Patrimonio técnico negativo debido a que su Pasivo es mayor al Patrimonio, por la cual se recomienda realizar el Próximo año un Aumento de Capital. • Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no ha Transferido el 10% de la Utilidad Neta a la Reserva Legal de Acuerdo a la Legislación vigente. 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 2016, 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.