

BANARPALM S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,740	1,220
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	15,420	-
Activos por impuestos corrientes	6	37,992	37,992
Gastos pagados por anticipado	7	100,381	66,725
Total activo corriente		155,533	105,937
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	8	2,335,845	2,335,845
Activos biológicos	9	564,582	564,582
Total activo no corriente		2,900,427	2,900,427
Total activo		3,055,960	3,006,364
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		1,518	1,250
Pasivos por impuestos corrientes	6	328	135
Total pasivo corriente		1,846	1,385
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a largo plazo	10	2,735,583	2,740,165
Total pasivo no corriente		2,735,583	2,740,165
<u>Patrimonio</u>	12		
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		329,737	306,784
Resultados acumulados		-	(34,297)
Resultados del ejercicio		(12,006)	(8,473)
Total patrimonio		318,531	264,814
Total pasivo y patrimonio		3,055,960	3,006,364

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Alberto Carvajal Obando
 Gerente General


 Ing. José Méndez Garnica
 Contador General

BANARPALM S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos no operacionales (venta de madera)		20,000	-
Costos	13	(24,532)	-
Utilidad Bruta		(4,532)	-
Gastos			
Administrativos	14	(7,474)	(8,473)
Pérdida del ejercicio y resultado integral		(12,006)	(8,473)

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General



Ing. José Méndez Garnica
Contador General

BANARPALM S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
	12	800	285,500	Pérdidas acumuladas (11,612) Resultados del ejercicio (22,685)	252,003
Saldos al 31 de diciembre del 2016					
Más (menos) transacciones durante el año:					
Traspaso del resultado		-	-	(22,685)	-
Aportes de accionistas		-	21,284	-	21,284
Pérdida del ejercicio		-	-	(8,473)	(8,473)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12	800	306,784	(34,297)	264,814
Más (menos) transacciones durante el año:					
Traspaso del resultado		-	-	(8,473)	-
Aportes de accionistas		-	65,723	-	65,723
Absorción de pérdidas		-	(42,770)	42,770	-
Pérdida del ejercicio		-	-	(12,006)	(12,006)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	12	800	329,737	(12,006)	318,531

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General



Ing. José Méndez Gamica
Contador General

BANARPALM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE			
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de actividad ordinarias	13	20,000	-
Otras entradas de efectivo		69	-
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(18,906)	(20,395)
Pagos por impuestos		(6,011)	(799)
Pagos por intereses		(30)	-
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de operación		(4,878)	(21,194)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades	7	(40,000)	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(40,000)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE			
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte para futuro aumento de capital social	12	65,400	21,284
Préstamo otorgado a relacionada	5	(15,420)	-
Pago de préstamos a relacionadas	10	(4,582)	-
Flujo de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		45,398	21,284
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		520	90
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		1,220	1,130
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	1,740	1,220

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General


Ing. José Méndez Garnica
Contador General

BANARPALM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 1 de agosto del 2007 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de agosto del mismo año, con el objeto social de producir, comercializar, distribuir, exportar e importar toda clase de frutas tropicales, en especial banano.

La actividad principal de la Compañía en la actualidad es únicamente el cultivo, cuidado y mantenimiento de la Teca que concentra la explotación de 376,85 hectáreas, distribuidas en 3 haciendas de la provincia de Los Ríos (Haciendas Virginia, Puca y Herradura).

Al cierre del ejercicio 2018, sus Accionistas, de nacionalidad ecuatoriana, son:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción US\$	Capital social US\$	Porcentajes
Agribanda S.A.	399	1.00	399	49.875%
Banalear S.A. (Banalcarsa)	399	1.00	399	49.875%
Estuardo Alberto Carvajal Obando	2	1.00	2	0.25%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos en caja y efectivo disponible en bancos locales.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(d) Propiedades y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedades y equipos se medirá inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada durante los periodos que la Compañía registró operación. Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de Propiedades y equipos se depreciaban de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación eran revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el ítem que la Compañía posee como propiedades con sus respectivos años de vida útil y el porcentaje que se usó en el cálculo de la depreciación hasta el último año de su registro.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Edificio	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%

- (iv) Retiro o venta de Propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de Propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

(e) Activos biológicos. -

Medición en el momento del reconocimiento. - La Compañía mide su activo biológico al costo de siembra en el momento del registro o reconocimiento inicial.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(g) Impuestos. -

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía valoró no reconocer este impuesto.

(h) Gastos. -

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(i) Compensación de saldos y transacciones. -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(j) Instrumentos financieros. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho

incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

(k) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades. -

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del

valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalente al efectivo consistía en:

	2018	2017
Caja	69	69
Banco Bolivariano S.A.	1,494	180
Banco Pichincha C.A.	177	971
	<u>1,740</u>	<u>1,220</u>

Corresponden a depósitos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe estos bancos locales tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Durante el año 2018 se realizó un préstamo a su Compañía relacionada Agribanda Holding (Agriholding) S.A. por un monto de US\$15,420, sobre el cual no se estableció términos de tiempo de cobro ni devengación de intereses.

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	Saldos al 31-dic-17	Crédito tributario	Compensa- ciones	Saldos al 31-dic-18
Activos:				
IVA pagado	28,268	-	-	28,268
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,724	-	-	9,724
	<u>37,992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,992</u>

Pasivos:	Saldos al 31-dic-17	Pago y/o Ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-18
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	69	995	1,021	95
Retenciones de IVA por pagar	66	2,515	2,682	233
	<u>135</u>	<u>3,510</u>	<u>3,703</u>	<u>328</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	(12,006)	(8,473)
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles locales	6	-
Perdida del ejercicio	(12,000)	(8,473)
Tasa de impuesto	(1) 25%	22%
Impuesto a la renta determinado	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización (en el año 2017 fue del 22% y del 15% y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos pagados por anticipado consistía en:

	2018	2017
Anticipos a proveedores	60,381	66,725
Otros anticipos	(1) 40,000	-
	<u>100,381</u>	<u>66,725</u>

- (1) Durante el año 2018 se realizó un anticipo en efectivo de US\$40,000 a la Compañía Eurobuilding S.A. para la compra de la hacienda denominada "La Tigresa"

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron los siguientes:

	2018	2017
Terrenos	2,301,348	2,301,348
Edificios	24,987	24,987
Maquinarias y equipos	8,910	8,910
Instalaciones	600	600
	<u>2,335,845</u>	<u>2,335,845</u>

- (1) Corresponde a tres terrenos ubicados en los cantones de Balzar y Ventanas con un total de 376,85 hectáreas.

Durante el año no existieron adiciones, además la Compañía no deprecia sus activos desde años anteriores.

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Los saldos de Activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Plantaciones	(1) <u>564,582</u>	<u>564,582</u>

- (1) Corresponde a 376,85 hectáreas de terrenos para el desarrollo productivo de los cultivos de teca, los cuales financian con pasivos a largo plazo con sus relacionadas y asociadas.

Los activos biológicos son presentados como activos a largo plazo dado las características de crecimiento de dicho árbol (teca) que es entre 20 y 25 años, la Compañía ha considerado que el valor razonable de estos activos es equivalente a los costos y gastos incurridos para el desarrollo de las plantaciones. No obstante, al cierre del ejercicio económico el activo no ha sido valorado a valor razonable.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

		2018	2017
Accionistas:			
Banalcas S.A. (Banalcapsa)	(1)	2,735,583	2,257,583
Alberto Carvajal	(2)	-	4,582
Compañías relacionadas:			
Agribanda Holding (Agriholding) S.A.	(1)	-	478,000
		<u>2,257,583</u>	<u>2,740,165</u>

(1) La deuda que mantenía la Compañía con Agribanda Holding (Agriholding) S.A. fue asumida por el accionista la Compañía Banalcas S.A. (Banalcapsa), por ende, se aumentó la cuenta por pagar a esta Compañía. Esta deuda fue establecida de forma verbal sin términos de intereses ni condiciones de fechas de pago.

(2) Corresponde a deuda la cual fue pagada durante el año.

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2018	2017
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	1,740	1,220
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	15,420	-
		<u>17,160</u>	<u>1,220</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		1,518	1,250
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 10)	2,735,583	2,740,165
		<u>2,737,101</u>	<u>2,741,415</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social.- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Aporte para futuras capitalizaciones.- La Compañía recibió aportaciones: US\$65,723 en el 2018 y US\$21,284 en el 2017. A la fecha del presente informe está pendiente la elaboración de las Actas de Junta General de Accionistas.

NOTA 13. COSTOS:

Durante el año 2017 la Compañía no registró costos, en el 2018 registró lo siguiente:

	2018	2017
Servicios pagados	15,677	-
Honorarios profesionales	6,667	-
Impuestos y tasas municipales	1,881	-
Energía eléctrica	307	-
	<u>24,532</u>	<u>-</u>

NOTA 14. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los saldos de los Gastos administrativos al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 son como sigue a continuación:

	2018	2017
Servicios generales	2,017	3,384
Impuestos y tasas municipales	2,500	3,762
Otros gastos tributarios	2,957	1,327
	<u>7,474</u>	<u>8,473</u>

NOTA 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 25 del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 16 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.