



## **REYPALMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (expresado en U.S. dólares)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Antecedentes y Objetivos de la Compañía:**

REYPALMA S.A. está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública otorgada por la Abogada Vilma Francisca Álava Ramírez, Notaria suplente del Doctor Javier Enrique Gonzaga Tama, Notario Interino Décimo Cuarto del cantón Guayaquil, otorgada el 12 de junio del 2008, e inscrita en el registro mercantil de el cantón El Triunfo el 27 de octubre del 2008. Su capital social suscrito y pagado es de US\$800,00, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 c/u.

El 02 de febrero del 2017, ante el Notario Cuadragésimo Noveno Doctor Willy Navarrete Calderón se incrementa el capital social en US\$781.200,00 mediante la suscripción de 781.200 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón El Triunfo el 2 de marzo del 2017. El capital social de la compañía queda en US\$782.000,00 dólares conformado por 782.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 dólar cada una.

Su actividad principal es la actividad agrícola y su domicilio en la ciudad El Triunfo.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha el 25 de febrero del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación.

#### **2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

A continuación se describen principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000 sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos, y preparados a partir del 1 de enero del 2012 con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica posteriormente en las políticas contables. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(expresado en U.S. dólares)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

### 2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales la compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, descubrimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016:** Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (expresado en U.S. dólares)

---

#### 2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

#### 2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible en caja, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad, e inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de menos de 90 días, el cual es de libre de disponibilidad.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### 2.5.1 Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta; cuentas por pagar y obligaciones financieras. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de Préstamos y cuentas por cobrar; en los pasivos financieros únicamente posee Otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de "clientes y otras cuentas por cobrar" (Nota 7). El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

##### (b) Otros pasivos financieros

Representados en los estados financieros por las cuentas por pagar a proveedores. Otras cuentas por pagar y obligaciones corrientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (expresado en U.S. dólares)

---

#### 2.5.1 Reconocimiento y medición inicial y posterior

##### Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

##### Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable con cambios en resultados”.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior

###### (a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden a la política de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

###### (b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.

#### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.



## **REYPALMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(expresado en U.S. dólares)

---

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

La Compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y porque existe evidencia objetiva de que La compañía es capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales.

#### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios para la compañía se componen de insumos, fertilizantes, etc., que se registran al costo de producción.

#### **2.7 Activos Biológicos.**

La NIC 41 señala que todos los seres vivos como plantas agrícolas son activos biológicos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos biológicos se componen de siembras de plantas de palma africana. Se los clasifica como activo no corriente.

La Norma exige que un activo biológico deba ser medido a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

Se registran al costo de adquisición, para valorizar sus activos biológicos decidió aplicar el modelo del costo como valor razonable debido a que la compañía opera en una zona donde no existen mercados activos para determinar el valor razonable de dichos activos(NIC 41) El valor razonable de un activo se basa en su ubicación y condición, referidas al momento actual. Se escogerá el modelo del valor razonable, cuando sin necesidad de incurrir en costos o esfuerzos desproporcionados se pueda determinar de manera confiable el valor razonable – precio de intercambio en condiciones de plena competencia- del activo biológico en cada fecha de preparación de los estados financieros, caso contrario, se aplicará el método de costo. 



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresado en U.S. dólares)

#### 2.8 Servicios y otros pagos anticipados

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

#### 2.9 Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipos se medirá de la siguiente manera:

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, a vida útil estimada y los métodos y tasas de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los terrenos no se deprecian.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
EDIFICIOS	20
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	5
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3

Retiro o venta de mobiliario y equipos - Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.



## **REYPALMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (expresado en U.S. dólares)**

---

#### **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros (propiedades, planta y equipo – propiedades de inversión).**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las propiedades, planta y equipo, para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro de valor. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor en libros exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores.

Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

#### **2.11 Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.12 Otras obligaciones corrientes**

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicios de Rentas Internas SRI, en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el Código de Trabajo.



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresado en U.S. dólares)

#### 2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

#### 2.10 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente - El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de coeficientes que constituye el impuesto mínimo.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El impuesto es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y del 25% cuando los accionistas tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

- (ii) Impuesto a la renta diferido - Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros preparados bajo NIIF y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Un activo por impuesto diferido se mide para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

- (iii) Activos y pasivos por impuestos diferidos - El valor en libros neto, se los revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos.



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (expresado en U.S. dólares)

---

diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Administradora debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Administradora tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

La compañía presenta en sus estados financieros el impuesto a la renta por pagar corriente, no tiene provisión por impuestos diferidos.

#### 2.11 Beneficios a los empleados

##### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, este beneficio se registra con cargo a resultados del año en que se devenga. SS.

Se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. 



## **REYPALMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(expresado en U.S. dólares)

---

Adicionalmente de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resulta dos integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.46% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.12 Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales que contemplan la constitución. La reserva aplicada a la empresa es la Reserva Legal.

##### **2.12.1 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

#### **2.13 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. 



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresado en U.S. dólares)

---

Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

#### 2.14 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o prestación de servicios son un elemento esencial en ellos.

#### 2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

##### 3.1.1 Riesgo de mercado

**Riesgo de tipo de cambio:** La Compañía factura la venta local de sus productos en dólares de Estados Unidos de América. No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

**Riesgos de tasa de interés:** La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresado en U.S. dólares)

La Compañía administra su riesgo de tasa de interés mediante obtención de deudas principalmente a tasa de interés fija. Así mismo, los flujos de caja operativos son sustancialmente independientes de las tasas de interés del mercado, por lo tanto, en opinión de la Administración, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés.

**Riesgo de precios:** La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de materias primas necesarias para la producción. El riesgo a la alza en los precios es cubierto a través de negociaciones con los proveedores correspondientes y /o opciones (compra y venta).

#### 3.1.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar clientes. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A". Al 31 de diciembre del 2017 mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en instituciones financieras, al respecto la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo, debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio que tienen las siguientes calificaciones:

<u>ENTIDAD</u>	<u>CALIFICACION</u>
Banco de Machala S.A.	AA+

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la compañía considera que el riesgo crediticio está mitigado debido a que sus clientes tienen períodos de cobro inmediato.

#### 3.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía no presenta riesgo financieros importantes, su financiamiento operativo, está relacionado con proveedores locales, que le permite tener un capital de trabajo positivo. La Administración de la compañía, prudente al riesgo, asume suficiente liquidez porque sus cuentas por cobrar a clientes se recuperan inmediatamente.

#### 3.1.4 Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Compañía es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. *Q*



## REYPALMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (expresado en U.S. dólares)

---

La administración revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados.

Los principales indicadores financieros de la Administración en el año 2016, detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Capital de Trabajo	US\$62.115,88	US\$31.776,43
Índice de Liquidez	2,35 veces	1,70 veces
Nivel de endeudamiento	1,82%	1,27%

#### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas de la compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

##### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros descritos, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

##### Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de medición (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en dato que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3). *Q*



**REYPALMA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
(expresado en U.S. dólares)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

El efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias son los recursos de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJA Y BANCOS	<u>12.861,81</u>	<u>31.703,48</u>
	<u>12.861,81</u>	<u>31.703,48</u>

En el año 2017 constituyen recursos en caja por US\$3.068,44 y en el Banco de Machala US\$9.793,37.

**7. ACTIVOS FINANCIEROS:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1)	84.679,40	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		0,00	40.210,23
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2)	<u>2.547,56</u>	<u>2.943,81</u>
<b>TOTAL</b>		<u>87.226,96</u>	<u>43.154,04</u>

(1) Las cuentas por cobrar a cliente, representan valores por cobrar a Oleorios S.A.

(2) Corresponde a préstamos a empleados.

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Crédito tributario a favor de la empresa, por retenciones de impuesto a la renta que al 31 de diciembre del 2017 suma US\$8.173,33.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	2.057,13	8.633,26	2.517,06	8.173,33
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0,00	5.536,68	5.536,68	0,00
<b>TOTAL</b>	<u>2.057,13</u>	<u>14.169,94</u>	<u>8.053,74</u>	<u>8.173,33</u>



**REYPALMA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
(expresado en U.S. dólares)

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 4.271.416,24 al 31 de diciembre del 2017 representan bienes pertenecientes a la compañía.

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01. 01. 2017	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31.12.2017
<b>NO DEPRECIABLE</b>				
TERRENOS	3.341.591,08	781.200,00		4.122.791,08
<b>DEPRECIABLE:</b>				
EDIFICIOS	8.422,64			8.422,64
VEHÍCULOS	83.458,14			83.458,14
MUEBLES Y ENSERES	30.865,27			30.865,27
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	76.205,97	60.000,00		136.205,97
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.281,80			2.281,80
<b>TOTAL</b>	<b>3.542.824,90</b>	<b>841.200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.384.024,90</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>84.041,96</b>	<b>28.566,70</b>		<b>112.608,66</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO</b>	<b>3.458.782,94</b>	<b>812.633,30</b>	<b>0,00</b>	<b>4.271.416,24</b>

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno, su vida útil estimada se muestra a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	5
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	20
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	33,33

**10. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Los activos biológicos compuesto por plantas de palma africana en crecimiento están registrados al costo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran de la siguiente manera

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PALMAS AFRICANAS	<u>27.750,00</u>	<u>27.750,00</u>
<b>TOTAL</b>	<u>27.750,00</u>	<u>27.750,00</u>



**REYPALMA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, IVA, impuesto IVA 12% y 14%, retenciones por aportes al IESS y provisión de beneficios sociales devengados a favor de los empleados de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

**11.1 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:**

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$670,94.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	598,93	3.993,79	4.380,63	212,09
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	1.856,87	3.365,26	4.763,28	458,85
<b>TOTAL</b>	<b>2.455,80</b>	<b>7.359,05</b>	<b>9.143,91</b>	<b>670,94</b>

**11.2 OBLIGACIONES CON EL IESS:**

Cumpliendo con sus obligaciones laborales, la compañía ha efectuado retenciones a sus trabajadores por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
APORTES IESS	4.421,44	63.366,13	64.639,94	3.147,63
OBLIGACIONES IESS	0,00	29.178,75	29.178,75	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4.421,44</b>	<b>92.544,88</b>	<b>93.818,69</b>	<b>3.147,63</b>

**11.3 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:**

Cumpliendo con sus obligaciones laborales, se han efectuado las provisiones de los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2017 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, se incluye la participación de utilidades a trabajadores por US\$10.996,14. *Q*



**REYPALMA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
(expresado en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
DÉCIMO TERCER SUELDO	1.788,61	25.601,71	23.199,59	4.190,73
DÉCIMO CUARTO SUELDO	10.433,88	19.338,55	15.881,61	13.890,82
VACACIONES	10.335,10	12.800,91	9.886,05	13.249,96
15% PARTIC. TRABAJADORES	4.979,56	11.003,11	4.986,53	10.996,14
<b>TOTAL</b>	<b>27.537,15</b>	<b>68.744,28</b>	<b>53.953,78</b>	<b>42.327,65</b>

**12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

El costo de los beneficios por jubilación patronal y bonificación por desahucio, determinado en base a un estudio actuarial practicado por Actuaría Consultores Cia. Ltda, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	19.462,00	0,00
INDEMNIZACIÓN POR DESHAUCIO	14.622,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>34.084,00</b>	<b>0,00</b>

**13. PATRIMONIO.**

**Capital Social.**

Durante el año 2017 la compañía aumentó su capital social a US\$782.000,00 conformado por 782.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

**Reserva Legal.**

De acuerdo al artículo 297 de la Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. Al 31 de diciembre del 2017 presenta saldo por US\$29.167,03.

**Otros Resultados Acumulados.**

Es el resultado de revaluación del terreno de la compañía, que al 31 de diciembre del 2017 asciende a la suma de US\$3.291.549,82.



**MARLENE ROBLERO SAAD**

CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9  
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453  
e-mail: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL – ECUADOR

**REYPALMA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(expresado en U.S. dólares)

#### Otros Resultados Integrales.

Saldo al 31 de diciembre del 2017 por US\$(26.569,00), es el resultante de la provisión de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los trabajadores, la misma que es determinada mediante el estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cia. Ltda..

#### Resultados Acumulados.

Comprende las utilidades acumuladas de los ejercicios anteriores. El saldo al cierre del presente ejercicio es US\$196.792,52

#### Ganancias del ejercicio.

El ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 arrojó una ganancia de US\$54.257,75, después de impuestos y participación a trabajadores.

#### 14. VENTAS.

Son producto de la venta de palma africana, sustentadas con facturas de ventas emitidas de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de Facturación. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTA DE BIENES	867.677,60	661.469,73
<b>TOTAL</b>	<b><u>867.677,60</u></b>	<b><u>661.469,73</u></b>

#### 15. COSTO DE OPERACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2017 los costos de operación representan el 16,76% sobre el total de los ingresos.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTOS DE OPERACIÓN	145.446,52	322.072,85
<b>TOTAL</b>	<b><u>145.446,52</u></b>	<b><u>322.072,85</u></b>

#### 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:

Los gastos de administración y de ventas corresponden a valores relacionados con la gestión administrativa y de ventas para el desarrollo de su actividad operativa. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan el 74,79% y 46,29% en su orden sobre el total de los ingresos.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	648.923,45	306.199,82
<b>TOTAL</b>	<b><u>648.923,45</u></b>	<b><u>306.199,82</u></b>



**REYPALMA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
(expresado en U.S. dólares)

**17. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA:**

**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo a la normativa tributaria vigente, los años 2011 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Conciliación del resultado contable-tributario**

La compañía determinó mediante la conciliación tributaria que el impuesto a la renta causado para el año 2017 es el anticipo mínimo de impuesto a la renta que con la exoneración de la rebaja en la tercera cuota es de US\$8.052.63. A continuación se muestran las conciliaciones al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	73,307.63	33,197.06
Menos:		
15% Participación de trabajadores	10,996.14	4,979.56
Trabajadores con discapacidad	40,644.00	42,446.00
Deducciones por leyes especiales	39,360.21	33,181.98
Más:		
Gastos no deducibles	<u>54,162.18</u>	<u>15,449.42</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>36,469.46</u>	<u>-31,961.06</u>
Impuesto a la renta causado	<u>8,023.28</u>	<u>-</u>
Tasa de impuesto	22%	22%

**(b) Anticipo de impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 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 del año anterior y en base del 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los activos y 0.40% de los ingresos gravables. La referida norma determinó que el impuesto a la renta será el importe mayor entre el anticipo calculado del impuesto a la renta y el impuesto causado del año.

❖ **Rebaja sobre el Anticipo del Impuesto a la Renta**

El 20 de noviembre se emitió el Decreto No. 210 en el que se dispone la rebaja sobre el pago de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. Los descuentos serán del 100% con ventas \*igual o menor a US\$500.000; 60% con ventas \*entre US\$500.001 a US\$1.000.000; y del 40%, con ventas \*mayores a US\$1.000.000. ①



**REYPALMA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
(expresado en U.S. dólares)

**Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo de impuesto calculado para el año	11,829.32	12,365.61
Impuesto a la renta causado	<u>8,023.28</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	11,829.32	12,365.61
Exoneración del 60% en 3era cuota (\$6.292,65 * 60%)	<u>3,776.69</u>	<u>-</u>
<b>impuesto a la renta 2017</b>	<u><b>8,052.63</b></u>	<u><b>12,365.61</b></u>

**18. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES.**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de REYPALMA S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros se ha efectuado aumento del capital social de la compañía.