

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(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 2019 han sido emitidos por la Administración de la Compañía, con fecha el 30 de marzo del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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 2019 y aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador el 1 de enero del 2012 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. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable (VR) es el precio que se recibirá por vender un activo o por el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

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 medición.

2.2 Moneda funcional y de presentación:

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para Pymes entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el periodo que comenzará a partir del 1 de enero del 2020.

Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de form prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entr otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 1 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 permiti 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 estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

El IASB con fecha 7 de febrero del 2019-inició una revisión integral de la Norma NIIF para PYMES 2015, en vigencia desde el 1 de enero del 2017. Dicho proceso se realizará en tres fases:

- Desarrollar y emitir una Solicitud de Información y comentarios de febrero a julio del 2019. 

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en U.S. dólares)

- Analizar la retroalimentación y emitir un Proyecto de Norma entre enero del 2020 y febrero del 2021.
- Analizar la retroalimentación y emitir enmiendas a la NIIF para las PYMES entre julio del 2021 y mayo del 2022.

El enfoque será como incorporar las Normas NIIF y las enmiendas que no están incorporadas en la Norma NIIF para las PYMES. Esto incluye la NIIF3 y la NIIF 10-17

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en Bancos. La Compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses, generalmente depósitos a plazo, más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: (i) "a costo amortizado, (ii) valuados al valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)", y (iii) a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) El modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: "a costo amortizado", excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados por ejemplo, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros derivados no son pasivos financieros directos, sino que se derivan de una relación o de un acuerdo al que llegan dos partes en el momento en que firman un contrato, la cual se basa en el intercambio de activos bajo unas condiciones específicas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial y evalúa dicha clasificación en cada fecha de emisión de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo, en el balance (Nota 2.4) y las cuentas por cobrar clientes y las otras cuentas por cobrar (Nota 7) representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye la cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez (Nota 6). En los pasivos financieros únicamente posee otras cuentas por pagar comerciales.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

(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.

(b) Otros pasivos financieros

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

2.5.2 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

En el reconocimiento inicial la Compañía mide un activo y un pasivo financiero 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 prestación de servicios 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 de la política de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Los préstamos y cuentas por cobrar son a corto plazo, no se descuentan, ya que la Administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

(b) Otros pasivos financieros

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

Cuentas por pagar a proveedores - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Posterior a su reconocimiento inicial, se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores.

2.5.3 Deterioro de activos financieros.

La compañía reconoce el deterioro de un activo financiero o grupo de ellos del tipo de cuentas por cobrar, cuando los pagos contractuales están vencidos a más de 90 días o bien cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba los montos contractuales pendientes. El importe en libros del activo se reducirá mediante la cuenta de estimación de cuentas de cobranza dudosa, dicha pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

La compañía no ha registrado una estimación de deterioro por cuanto sus activos financieros al 31 de diciembre del 2019 están conformados por el efectivo registrado en Caja y Bancos y no presenta Cuentas por Cobrar Clientes.

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 Servicios y otros pagos anticipados.

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

2.7 Activo por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros, y crédito tributario por el anticipo del impuesto a la Renta del año 2019. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

2.8 Propiedades y equipos, 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 para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un periodo. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial. La compañía ha optado por medir posteriormente las propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existieran.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Activos	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.9 Activos Biológicos.

La NIC 41 señala que todos los seres vivos como plantas agrícolas son activos biológicos. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

2.10 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros sujetos a valor neto de realización como propiedad, planta y equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros no puede ser recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en U.S. dólares)

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro, para lo cual se establecen los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado a cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no registra pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros.

2.11 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.

2.12 Impuesto a las ganancias

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

- El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno tenemos:

- ❖ 25% para todas las sociedades.
- ❖ 28% cuando los accionistas, socios, 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.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.000,01 a US\$1.000.000,00 y 10-49 empleados) y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en U.S. dólares)

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el Reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- b) Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha estimado el impuesto a la renta diferido, sus bases fiscales no presentan diferencias temporarias.

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios a 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. 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.
- III. Décimos tercero 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

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, 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

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. 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 (resultados integrales) del año.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

Hipótesis actuariales	2019	2018
Tasa de descuento	8,21	7,72
Tasa de incremento salarial	1,5	1,5
Tasa de rotación promedio	11,8	11,8

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.

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno. (Registro Oficial Suplemento 312 de 24 de agosto de 2018)

2.14 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.

2.14.1 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.

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

2.15 Reconocimiento de los Ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados, 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.

2.16 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, estos se reconocen en la medida en que ocurran independientemente de la fecha que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación.

2.17 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 2019 y 2018
(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 al 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 2019 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:

BANCOS
Banco de Machala S.A.

CALIFICACION
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 riesgos 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.

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 2019 se detallan a continuación:

	2019	2018
ÍNDICE DE LIQUIDÉZ	2,47	2,2
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	3,04%	2,19%
CAPITAL DE TRABAJO	117.704,58	63.299,02

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 lo supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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).

5.2 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).

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(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.

	2019	2018
CAJA Y BANCOS	63.686,88	66.456,73
	<u>63.686,88</u>	<u>66.456,73</u>

En el año 2019 constituyen recursos en caja por US\$5.001,45 y en el Banco de Machala US\$58.685,43.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto por:

	2019	2018
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1) 31.051,88	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2) 14.569,52	4.743,77
TOTAL	<u>45.621,40</u>	<u>4.743,77</u>

(1) Representan valores por cobrar a Oleorios S.A.

(2) Corresponde a préstamos a empleados.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Representa valores anticipados a proveedores para obtención de bienes y servicios, que al 31 de diciembre del 2019 se encuentran pendientes de liquidar.

	2019	2018
ANTICIPO A PROVEEDORES	67.289,69	36.612,02
TOTAL	<u>67.289,69</u>	<u>36.612,02</u>

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito tributario a favor de la empresa, por retenciones de impuesto a la renta que al 31 de diciembre del 2019 suma US\$8.216,81.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	0,00	25.327,24	25.327,24	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	8.216,81	12.608,75	12.608,75	8.216,81
TOTAL	8.216,81	37.935,99	37.935,99	8.216,81

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 4.316.310,09 al 31 de diciembre del 2019 representan bienes pertenecientes a la compañía. son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

El comportamiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01. 01. 2019	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31.12.2019
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	4.122.791,08			4.122.791,08
DEPRECIABLE:				
EDIFICIOS	8.422,64			8.422,64
VEHÍCULOS	83.458,14	53.000,00		136.458,14
MUEBLES Y ENSERES	30.865,27			30.865,27
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	193.205,97	9.400,00		202.605,97
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.281,80			2.281,80
TOTAL	4.441.024,90	62.400,00	0,00	4.503.424,90
DEPRECIACION ACUMULADA	134.362,99	52.751,82		187.114,81
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	4.306.661,91	9.648,18	0,00	4.316.310,09

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:

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

<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

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos compuesto por plantas de palma africana en crecimiento están registrados al costo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestran de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PALMA AFRICANA	27.750,00	27.750,00
TOTAL	27.750,00	27.750,00

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Comprenden las obligaciones adquiridas con proveedores locales, que al 31 de diciembre del 2019 están pendientes de cancelar.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES	2.026,08	0,00
TOTAL	2.026,08	0,00

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, IVA, impuesto IVA 12%, 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 2019 y 2018 se detallan a continuación:

13.1 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA e impuesto la renta de la compañía. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$4.834,41.

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	16.601,88	12.376,14	4.225,74
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	252,83	4.184,79	4.170,17	267,45
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	995,46	2.700,01	3.354,25	341,22
TOTAL	1.248,29	23.486,68	19.900,56	4.834,41

13.2 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 por valor de US\$9.991,26.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
APORTES IEES	7.092,76	90.270,74	89.628,79	7.734,71
OBLIGACIONES IEES	1.891,12	24.288,73	23.923,30	2.256,55
TOTAL	8.983,88	114.559,47	113.552,09	9.991,26

13.3 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 2019 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, se incluye la participación de utilidades a trabajadores por US\$11.864,78.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
DÉCIMO TERCER SUELDO	5.088,00	34.228,14	33.494,08	5.822,06
DÉCIMO CUARTO SUELDO	14.528,32	25.438,91	24.297,98	15.669,25
VACACIONES	15.987,86	17.502,09	16.574,71	16.915,24
15% PARTIC. TRABAJADORES	6.893,96	11.864,78	6.893,96	11.864,78
TOTAL	42.498,14	89.033,92	81.260,73	50.271,33

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía presenta provisiones a largo plazo por beneficios a empleados por jubilación patronal y bonificación por desahucio, determinado en base a un estudio

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

actuarial practicado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. de conformidad con la norma internacional de contabilidad NIC19. La provisión se clasifica como:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	31.851,00	20.119,00
INDEMNIZACIÓN POR DESHAUCIO	<u>26.212,00</u>	<u>24.417,00</u>
TOTAL	<u>58.063,00</u>	<u>44.536,00</u>

15. PATRIMONIO.

- **Capital Social.-** El capital social de la Compañía está conformado por 782.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una; total US\$782.000,00
- **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 2019 presenta saldo por US\$34.230,22.

- **Otros Resultados Integrales.** - Se registran las ganancias (pérdidas) actuariales establecidas en la NIC 19 que trata de jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los trabajadores, su saldo al 31 de diciembre del 2019 arroja pérdida de US\$25.925,00.
- **Superávit por Revalorización de Activos.** - Es el resultado de revaluación del terreno de la compañía, que al 31 de diciembre del 2019 asciende a la suma de US\$3'291.549,82.
- **Resultados Acumulados.** - Comprende las utilidades acumuladas de los ejercicios anteriores. El saldo al cierre del presente ejercicio 2018 presenta un saldo de US\$276.265,08
- **Ganancias del ejercicio.-** El ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019 arrojó una ganancia de US\$50.631,86, después de impuestos, participación a trabajadores y la apropiación del 10% de Reserva Legal, quedando a disposición de los socios saldo de US\$45.568,67.

16. 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 2019 y 2018 se muestran:

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTA DE BIENES	1.237.617,35	1.065.687,08
TOTAL	1.237.617,35	1.065.687,08

17. COSTOS Y GASTOS

La empresa registrado costos operativos, gastos administrativos y de ventas como se demuestra a continuación:

17.1 COSTO DE OPERACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2019, los costos de operación representan el 24,30% sobre el total de los ingresos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
COSTOS DE OPERACIÓN	300.775,77	745.617,38
TOTAL	300.775,77	745.617,38

17.2 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 2019 representa el 69,30% sobre el total de los ingresos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	857.743,06	274.109,95
TOTAL	857.743,06	274.109,95

18. 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 las normativas tributarias vigentes, y los libros se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(a) Impuesto a la renta único

Según el Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, en el tercer suplemento, la empresa se acogió al pago del impuesto único por dedicarse al cultivo de palma, y encasillarse en la clasificación como mediana empresa aplicando la siguiente tarifa:

REYPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

IMPUESTO ÚNICO

VENTAS US\$1.237.617,35	2019	VENTAS US\$1.065.687,08	2018
Sobre fracción básica US\$ 1.000.000,00	12.800,00	Sobre fracción básica US\$ 1.000.000,00	\$12.800,00
Sobre exceso US\$ 237.617,35 el 1,6%	3.801,88	Sobre exceso US\$ 65.687,08 el 1,6%	\$1.050,98
Impuesto a la renta único	\$16.601,88	Impuesto a la renta único	\$13.850,98

19. 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 2019.

20. EVENTOS SUBSECUENTES.

Como hechos posteriores entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, comentamos que el brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países y del Ecuador desde marzo del 2020 los grandes, medianos y pequeños negocios se han visto obligados a cerrar, reducir y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La Administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre del 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. Por este motivo, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

La Gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. 