



COMPANÍA INDUSTRIAL
HELIXPALMA S.A

COMPANÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

.....
Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
Gerente General

.....
Ing. Verónica Lucía Ludeña
Contador
No. Reg. 23080072



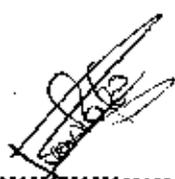
**COMPANÍA INDUSTRIAL
HELIXPALMA S.A**

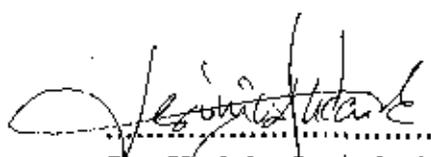
BALANCE GENERAL			
Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	0.00	17,435.07
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	7,034.13	6,822.00
Credito Tributario a favor de la empresa (I.R)	6	12,632.55	18,801.99
Total activos corrientes		19,666.68	43,059.06
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	ANEXO 1	1,459,222.30	1,459,222.30
Activos por impuesto diferido	7	101,320.88	101,320.88
Total activos no corrientes		1,560,543.18	1,560,543.18
Total Activos		1,580,209.86	1,603,602.24
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar-proveedores	9	1,469.29	27.26
Obligaciones financieras	8	86,956.61	78,335.69
Impuesto Renta por pagar	12	4,906.61	0.00
Pasivos por beneficios a empleados	10	1,288.73	1,292.77
Otros pasivos corriente	12	1,247.94	1,233.39
Total pasivos corrientes		95,869.18	80,889.11
Cuentas por pagar relacionadas	17	560,000.00	560,000.00
Obligaciones financieras no corriente	14	474,370.44	563,108.04
Total pasivos corrientes no Corriente		1,034,370.44	1,123,108.04
Total pasivos		1,130,239.62	1,203,997.15
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Suscrito asignado	15	175,800.00	175,800.00
Aporte para futura capitalización	16	274,242.31	217,065.69
(-)Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(13,609.02)	0.00
Reservas		63.36	63.36
Resultados Acumulados		11,757.76	20,285.06
Otros resultados integrales		1,715.83	(13,609.02)
Total patrimonio de los accionistas		449,970.24	399,605.09
		1,580,209.86	1,603,602.24
		0.00	0.00



**COMPANÍA INDUSTRIAL
HELIXPALMA S.A**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Ventas Netas	16	235,785.99	281,934.25
Costo de ventas y producción		0.00	4,328.00
Utilidad bruta en ventas		235,785.99	277,606.25
Gastos de administración	17	124,327.22	171,296.03
Gastos de ventas y producción		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en operación		111,458.77	106,310.22
mas			
Otros ingresos		0.00	0.00
Ingresos financieros		0.00	0.00
Ingresos de operaciones discontinuas		0.00	0.00
menos			
Gastos financieros, netos		71,539.03	67,308.99
Otros gastos		31,328.23	52,610.25
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		8,591.51	(13,609.02)
Participación a trabajadores		1,288.73	0.00
Impuesto a la renta	8	4,906.61	0.00
Otros ajustes		680.34	0.00
Utilidad (pérdida) Neta		1,715.83	(13,609.02)


.....
Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
Gerente General


.....
Ing. Verónica Lucía Ludeña
Contador
No. Reg. 23080072



**COMPANÍA INDUSTRIAL
HELIX PALMA S.A**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE:	(17,435.07)	(14,644.15)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	(17,435.07)	85,353.54
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	228,383.12	396,534.59
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	228,383.12	396,534.59
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	(245,818.19)	(311,181.05)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(88,858.54)	(150,173.57)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(102,277.45)	(93,880.85)
Intereses pagados	(54,682.20)	(67,126.63)
<u>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación</u>	0.00	(99,997.69)
Pagos de préstamos	0.00	(99,997.69)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFE	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE:	(17,435.07)	(14,644.15)
<i>Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo</i>	17,435.07	32,079.22
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	0.00	17,435.07

.....
Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
Gerente General

.....
Ing. Verónica Lucía Ludeña
Contador
No. Reg. 23080072



COMPANÍA INDUSTRIAL
HELIX PALMA S.A

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMI	8,591.51	(13,609.02)
<u>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</u>	5,515.00	4,328.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00	4,328.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	4,906.61	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	1,288.73	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(680.34)	0.00
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	(31,541.58)	94,634.56
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(212.13)	(1,431.85)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	6,169.44	78,286.60
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	(1,102.74)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,442.03	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7,328.15	17,834.41
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(88,737.60)	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	42,468.53	1,048.14
<u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de oper:</u>	(17,435.07)	85,353.54

Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
Gerente General

Ing. Verónica Lucía Ludeña
Contador
No. Reg. 23080072

1. Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en el cantón Puerto Quito, el 30 de Enero de 2011 y registrada en el Registro Mercantil el 06 de Abril del 2011, su constitución es de uso múltiple siendo su principal actividad es dedicarse a la producción de aceite de palma africana. La duración de la compañía es de 50 años hasta el 2062. Mediante escritura pública del once de octubre del 2011 se realizó el cambio de denominación por el de Compañía industrial Helixpalma S.A., que se encuentra autorizada con resolución SC.IJ.DJC.Q.12.00780 del 10 de febrero del 2012.

2. Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

3. Políticas de presentación.

3.1. Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

3.2. Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se su clasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

3.3 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

3.4 Inventarios.

Los materiales en almacén las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

3.5 Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.6 Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

3.7 Políticas contables.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

3.8 Impuesto a las ganancias.

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

COMPAÑÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3.9 Valoración Posterior al Reconocimiento Inicial

3.9.1 Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año.

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Vehículos	20%
Camiones	20%
Implementos Agrícolas	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, se revisará las estimaciones anteriores y si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

3.10 Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

3.11 Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.12 Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe 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 importe 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 importe 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 de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.13 Inventarios.

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

Las existencias se valoraran por su coste de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios, las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio. Presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes.

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

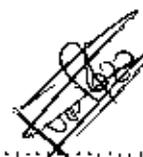
COMPAÑÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

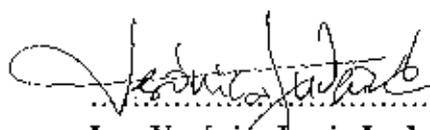
La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019.


.....
Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
Gerente General


.....
Ing. Verónica Lucía Ludeña
Contador
No. Reg. 23080072

COMPAÑÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

4 Efectivo

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Bancos		
Banco Pichincha	0.00	17,435.07
Saldo Final	0.00	17,435.07

El dinero en bancos no devenga intereses y dependen de las necesidades de efectivo de la empresa.

Para necesidades del flujo de efectivo la compañía considera todos los depósitos menores a tres meses y los sobregiros que están pactados con el banco y dependen del tiempo de pago.

5 Cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por Cobrar Varias		
Clientes Locales	7,034.13	6,822.00
Saldo Final	7,034.13	6,822.00

Al 31 de diciembre la cuentas por cobrar no devengan intereses y la gerencia no ha estimado provisión para incobrables o deterioro debido a que son cuentas nuevas y cobrables.

6 Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Anticipos y Retenciones SRI		
Crédito Tributario imp. Renta	10,274.69	7,455.33
Anticipos del impuesto a la renta	2,357.86	2,819.36
Anticipos del impuesto a la renta	0.00	8,527.30
Saldo Final	12,632.55	18,801.99

7 Activos por impuesto diferido

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Otros Activos Corrientes	101,320.88	101,320.88
Saldo Final	101,320.88	101,320.88

8 Obligaciones financieras

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Corporación Financiera Nacional CFN		
Porción Corriente (NOTA 16)	86,956.61	78,335.69
Saldo Final	86,956.61	78,335.69

COMPAÑÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

9 Cuentas por pagar-proveedores

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre. fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Proveedores Nacionales		
Proveedores	1,469.29	27.26
Saldo Final	1,469.29	27.26

10 Obligaciones con empleados

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre. fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Leyes Sociales		
Seguridad Social		
Aportes 21.50% por pagar	0.00	1,162.40
Prestamos IESS	0.00	47.07
Fondos de Reserva por pagar	0.00	83.30
Beneficios Sociales		
Decimo Cuarto sueldo por pagar	0.00	0.00
15% Participación a Trabajadores	1,288.73	0.00
Saldo Final	1,288.73	1,292.77

11 Obligaciones con los Trabajadores

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre. fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Participación de los Trabajadores:		
Saldo inicial	0.00	0.00
Provisión de año actual	1,288.73	0.00
Pagos efectuados de utilidades año anterior	0.00	0.00
Saldo Final	1,288.73	0.00

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

12 Obligaciones por pagar

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre. fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA		
Impuesto a la Renta Causado	4,906.61	0.00
Transferencia Bienes Muebles	144.79	70.07
Transporte Privado de carga	5.06	0.00
Otras retenciones aplicables al 2%	3.57	880.00
Aplicables a otros	0.00	283.32
Sobregiros Bancarios	1,094.52	0.00
Saldo Final	6,154.55	1,233.39

COMPAÑÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

13 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2018, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Cálculo del Impuesto a la Renta Causado		
Utilidad (Pérdida) Contable antes de Impuesto a la Renta y Partici	8,591.51	(13,609.02)
Menos:		
15% Participación a trabajadores (d)	1,288.73	2,008.64
Más:		
Gastos no deducibles locales	15,000.00	27,000.00
Utilidad Gravable / Pérdida	22,302.78	11,382.34
Base Imponible para el Impuesto a la Renta Tarifa 22%	22,302.78	11,382.34
Impuesto a la Renta Causado	4,906.61	2,504.11
Cálculo del Impuesto a la Renta a Pagar / Saldo a favor del Contribuyente		
Impuesto a la Renta Causado	4,906.61	2,504.11
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja (Traslade campo 876 declaración periodo anterior)	0.00	2,783.71
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0.00	8,432.90
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	0.00	2,783.71
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0.00	5,649.19
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo	4,906.61	0.00
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0.00	0.00
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	2,357.86	2,819.36
Crédito Tributario de Años Anteriores	10,274.69	7,455.33
Impuesto a la Renta a Pagar	0.00	0.00
Saldo a Favor del Contribuyente	7,725.94	10,274.69

14 Obligaciones a largo plazo

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre. fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Créditos a Largo Plazo *A	474,370.44	565,108.04
Cuentas por pagar relacionadas		
Prestamos Socios Ing. Juan Carlos Pozo	280,000.00	280,000.00
Prestamos Socios Sr. Juan Manuel Pozo	280,000.00	280,000.00
Saldo Final	1,034,370.44	1,123,108.04

COMPAÑÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

***A Obligaciones Financieras**

Instituciones	Inicio - Vencimiento.	Interés	31/12/2018	31/12/2017
<i>Corporación Financiera Nacional N° operación 0010517658</i>	16-11-2016 - 09-01-2024	9.2508%	561,327.05	641,443.73
Total obligaciones Financieras			561,327.05	641,443.73
Porción corriente C/P			(86,956.61)	(78,335.69)
Saldo obligaciones financieras L/P			474,370.44	563,108.04

15 Capital social

La Junta Universal de Accionistas, reunida en el Cantón Puerto Quito provincia de Pichincha, el 10 de agosto del 2016, resolvió autorizar el aumento de Capital Social y reformar los estatutos sociales, tiene a bien elevar a Ciento Setenta y Cinco Mil Ochocientos Dólares (\$ 175,800.00) y el mismo numero de acciones nominativas ordinarias de un dólar cada una.

Capital Pagado		
Socio o Accionistas Ing. Juan Carlos Pozo	87,900.00	87,900.00
Socio o Accionistas Sr. Juan Pozo	87,900.00	87,900.00
Saldo Final	175,800.00	175,800.00

16 Aporte para futuro aumento

Mediante acta de junta general extraordinaria universal con fecha 08 de agosto de 2017, resolvió autorizar un Aporte para futura capitalización por \$217,065.00 mediante compensación del pasivo de los accionistas el Sr. Juan Manuel Pozo Suarez y el Sr. Juan Carlos Pozo Pérez.

		2018	2017
08/08/2017	Aporte para Futura Capitalización	217,065.69	217,065.69
	Aumento para el año 2018	57,176.62	0.00
	Total	274,242.31	217,065.69

17 Partes Relacionadas

La NIC 24 obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes. El alcance de esta norma se aplicará en la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

COMPAÑÍA INDUSTRIAL HELIXPALMA S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Diciembre 31.	31/12/2018	31/12/2017
Prestamos Socios Ing. Juan Carlos Pozo	280,000.00	280,000.00
Prestamos Socios Sr. Juan Manuel Pozo	280,000.00	280,000.00
Saldo Final	560,000.00	560,000.00

Los préstamos de socios no generan intereses y no tienen plazo de vencimientos.

18 Riesgos

Potenciales Riesgos que Podrían ocurrir dentro del negocio de la Palma Aceitera.

Dentro de los agro-negocios, como el del cultivo de la palma aceitera podrían tener en cuenta o considerar los siguientes aspectos para el inicio, desarrollo o continuidad del mismo.

Aspectos Económicos

Para el desarrollo del cultivo de la palma aceitera es importante considerar ciertos aspectos o requisitos agronómicos que necesita la planta para un desarrollo óptimo.

Tradicionalmente los factores climáticos que más han sido tomados en cuenta con relación al cultivo de la palma aceitera, son la precipitación, la temperatura, el brillo solar y la humedad relativa.

Precipitación, que no solo se requiere que el total anual esté comprendido en el rango indicado, sino que ésta tenga una distribución adecuada a través del año.

Temperatura media anual óptima para la palma de aceite, esta comprendida entre 22 y 32°C.

Las condiciones óptimas de energía radiante para una productividad igualmente óptima, están dadas por un brillo solar que exceda las 2.000 horas al año.

Como se indicó anteriormente, el cultivo de la palma aceitera es exigente en cada uno de ellos, pudiendo ser fatal el que por condiciones anormales del clima pueda afectar el desarrollo y producción. Fenómenos como el El Niño, favorece mucho la producción, o teniéndose picos de producción que diferenciar mucho de la producción normal.

Sequías prolongadas que superan los 6 y llegan a 8 meses perjudica tremendamente en el desarrollo y producción, mermando la misma en más de un 60% de la producción normal.

Zonas con temperaturas inferiores a los 20 °C, se afectan considerablemente en su producción.

El grado de rusticidad de la Palma Aceitera, permite a esta especie la adaptación a una amplia gama de condiciones agro-ecológicas con diversidad de suelos, dentro del marco ambiental del trópico húmedo.

Los suelos óptimos para el cultivo de la Palma Aceitera, son los profundos con buen drenaje, de textura ligeramente arcillosa, de preferencia con buen contenido de materia orgánica, con topografía de plana a ligeramente ondulada y con un nivel de fertilidad de medio a alto.

Suelos poco profundos, suelos marcadamente ácidos es el alto nivel de aluminio intercambiable, que disminuye el pH del suelo e incrementa las concentraciones de Fe y Mn, que pueden llegar a niveles tóxicos para el sistema radicular de la planta, afectando seriamente en el desarrollo normal de la planta y repercutiendo en la productividad.

Importancia de la calidad de la semilla

La selección del material a sembrarse es importante para asegurar altos rendimientos y calidad en el aceite de modo que haga rentable el cultivo de la palma. Esto es vital con cultivos de árboles que van a producir por 25 o más años. De aquí se deriva la importancia de la inversión inicial cuando se recurre a proveedores de semillas certificadas, quienes a través de sus programas de investigación y mejoramiento genético logran semillas certificadas y con garantía de buena calidad.

El uso de semillas no aptas o inapropiadas conocidas como ilegítimas constituye una mala inversión por la baja producción en racimos y en aceite y por la vulnerabilidad plagas y a

Se podrían considerar los siguientes parámetros para una buena semilla

- Alta productividad en racimos: en condiciones óptimas de cultivo 28 a 30 TM/Ha/año.
- Alta tasa de extracción de aceite (TEA) del orden del 25% .
- Precocidad en el inicio de la producción: 30 a 32 meses de la siembra definitiva.
- Resistencia a las enfermedades endémicas en la zona de instalación de la plantación.

19 Juicios y Litigios

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2018 y 2017, no presenta juicios ni litigios pendientes.

20 Transacciones Importantes

No hay transacciones importantes que a criterio de la gerencia se deban reportar.

El grado de rusticidad de la Palma Aceitera, permite a esta especie la adaptación a una amplia gama de condiciones agro-ecológicas con diversidad de suelos, dentro del marco ambiental del trópico húmedo.

Los suelos óptimos para el cultivo de la Palma Aceitera, son los profundos con buen drenaje, de textura ligeramente arcillosa, de preferencia con buen contenido de materia orgánica, con topografía de plana a ligeramente ondulada y con un nivel de fertilidad de medio a alto.

Suelos poco profundos, suelos marcadamente ácidos es el alto nivel de aluminio intercambiable, que disminuye el pH del suelo e incrementa las concentraciones de Fe y Mn, que pueden llegar a niveles tóxicos para el sistema radicular de la planta, afectando seriamente en el desarrollo normal de la planta y repercutiendo en la productividad.

Importancia de la calidad de la semilla

La selección del material a sembrarse es importante para asegurar altos rendimientos y calidad en el aceite de modo que haga rentable el cultivo de la palma. Esto es vital con cultivos de árboles que van a producir por 25 o más años. De aquí se deriva la importancia de la inversión inicial cuando se recurre a proveedores de semillas certificadas, quienes a través de sus programas de investigación y mejoramiento genético logran semillas certificadas y con garantía de buena calidad.

El uso de semillas no aptas o inapropiadas conocidas como ilegítimas constituye una mala inversión por la baja producción en racimos y en aceite y por la vulnerabilidad plagas y a

Se podrían considerar los siguientes parámetros para una buena semilla

- Alta productividad en racimos: en condiciones óptimas de cultivo 28 a 30 TM/Ha/año.
- Alta tasa de extracción de aceite (TEA) del orden del 25% .
- Precocidad en el inicio de la producción: 30 a 32 meses de la siembra definitiva.
- Resistencia a las enfermedades endémicas en la zona de instalación de la plantación.

19 Juicios y Litigios

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2018 y 2017, no presenta juicios ni litigios pendientes.

20 Transacciones Importantes

No hay transacciones importantes que a criterio de la gerencia se deban reportar.

21 Sanciones

La compañía ni sus directores y/o administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Compañías, ni por el Servicio de Rentas Internas así como por ningún otro ente de control administrativo durante los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

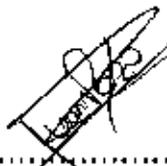
22 Otras Revelaciones

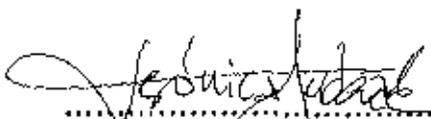
En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

23 Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Septiembre, 09 del 2019


.....
Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
Gerente General


.....
Ing. Verónica Lucía Ludeña
Contador
No. Reg. 23080072

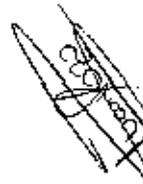
ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación:

Concepto	Saldo Final al 31/12/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Revaluación	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								
Edificios	86,560.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	86,560.00
Maquinarias Y Equipos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Construcciones en Curso Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles Y Enseres De Oficina	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos De Computo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
No Depreciables								
Terreno	1,042,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,042,600.00
VALUACIONES								
Reexpresiones o revaluaciones	561,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	561,400.00
Depreciaciones								
Depreciación Acumulada costos	(231,337.70)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(231,337.70)
Depreciación Acumulada revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Propiedad planta y equipo	1,459,222.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,459,222.30

De acuerdo a lo mencionado en las políticas contables la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.



Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
 Gerente General



Ing. Verónica Lucía Ludeña
 Contador
 No. Reg. 23080072

ANEXO 2.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Comienste	31/12/2018			31/12/2017		
	No corriente			No corriente		
Valor libros razonable						
0.00	0.00	0.00	0.00	17,435.07	0.00	0.00
7,034.13	7,034.13	0.00	0.00	6,822.00	6,822.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7,034.13	7,034.13	0.00	0.00	24,257.07	0.00	0.00
88,204.55	88,204.55	474,370.44	474,370.44	79,569.08	563,108.04	563,108.04
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1,459.29	1,459.29	0.00	0.00	27.26	27.26	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	560,000.00	560,000.00
89,673.84	89,673.84	474,370.44	1,034,370.44	79,596.34	1,123,108.04	1,123,108.04
[82,639.71]	[82,639.71]	[474,370.44]	[1,034,370.44]	[55,339.27]	[1,123,108.04]	[1,123,108.04]

Activos financieros medidos al valor razonable:
Efectivo

Activos financieros:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados
Otros no relacionadas locales
Cuentas relacionadas locales

Total activos financieros

Pasivos financieros medidos al valor razonable:

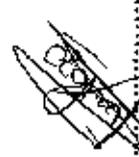
Obligaciones con financieras
Obligaciones con financieras relacionadas

Pasivos financieros:

Cuentas por pagar no relacionadas
Cuentas por pagar relacionadas

Total pasivos financieros

Instrumentos financieros, netos


Ing. Juan Carlos Pozo Pérez
Gerente General


Ing. Verónica Lucía Ludueña
Contador
No. Reg. 230800072