

PALMAGREEN C.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PALMAGREEN C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS No.</u>
Informes de los auditores Externos Independientes	3-5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)	9
Notas a los Estados Financieros Auditados	10-30

ABREVIATURAS

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A.)
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- CINIIF - Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas
- BCE - Banco Central del Ecuador
- CFN - Corporación Financiera Nacional

PALMAGREEN C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de: **PALMAGREEN C.A.**

Opinión.

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **PALMAGREEN C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **PALMAGREEN C.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PyMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

2. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), contienen todos los requerimientos de ética aplicables a la auditoría, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

3. La dirección de **PALMAGREEN C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera - NIIF para PyMES y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
5. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
6. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
 - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
7. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
8. Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas

posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla. A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Otros asuntos.

9. Los estados financieros de **PALMAGREEN C.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron examinados por otros auditores independientes, los cuales emitieron un dictamen sin salvedades con fecha 19 de abril del 2018.

Guayaquil, abril 11 de 2019,



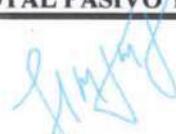
Carlos Luis Avila, CPA. MGE.
Socio - Presidente
Licencia Profesional No. 10.773



AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.
Registro No. SC-RNAE - 956

PALMAGREEN C.A.
I. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE		181,714	9,917
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	126,480	0
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	35,049	1,043
Inventarios	(Nota 5)	11,784	0
Activos por impuestos corrientes	(Nota 6)	8,401	7,681
Servicios y otros pagos anticipados		0	1,193
NO CORRIENTE		3,252,824	2,201,039
Propiedad, planta y equipo (neto)	(Nota 7)	3,252,824	560,319
Activos biológicos (neto)	(Nota 8)	0	1,640,720
TOTAL ACTIVO		3,434,538	2,210,956
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE		183,278	517,273
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 9)	112,605	450,314
Obligaciones con instituciones financieras C/P	(Nota 10)	65,160	3,730
Obligaciones patronales – laborales	(Nota 11)	2,699	882
Beneficios a los empleados	(Nota 12)	2,006	2,272
Obligaciones corrientes con la administración tributaria		808	60,075
NO CORRIENTE		2,887,769	1,091,230
Cuentas y documentos por pagar L/P	(Nota 13)	1,975,532	0
Obligaciones con instituciones financieras L/P	(Nota 14)	912,237	1,091,230
PATRIMONIO		363,491	602,453
Capital social	(Nota 15)	535,200	535,200
Aportes para futuras capitalizaciones	(Nota 16)	0	221,434
Resultados acumulados	(Nota 17)	(123,264)	0
Resultado del ejercicio		(48,445)	(154,181)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,434,538	2,210,956


 Ing. Juez Juez Freddy Alex
 Gerente General


 CPA. Ganchozo Intriago Rubén
 Contador

PALMAGREEN C.A.
II. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADOS	Notas	2018	2017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(Nota 18)	480,045	256,579
Ventas de fruto de palma africana		480,045	256,579
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS:		96,378	19,431
Otros ingresos		96,378	19,431
COSTO DE PRODUCCIÓN	(Nota 19)	(472,164)	(190,120)
Costos de producción		(472,164)	(190,120)
GASTOS OPERATIVOS	(Nota 20)	(147,904)	(240,071)
Gastos administrativos		(42,448)	(139,856)
Gastos financieros		(105,387)	(100,215)
Otros egresos		(69)	0
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		(43,645)	(154,181)
(-) 15% participación de empleados		0	0
(-) Impuesto a la Renta único		(4,800)	0
(-) 10% reserva legal		0	0
Gasto por impuesto a la renta diferido		0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(48,445)	(154,181)


 Ing. Juez Juez Freddy Alex
 Gerente General


 CPA. Ganchozo Intriago Rubén
 Contador

PALMAGREEN C.A.

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS USS	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2017	535,200	221,434	0	(154,181)	602,453
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	(221,434)	(123,264)	105,736	(238,962)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0	0	(154,181)	154,181	0
Aportes para futuras capitalizaciones		(221,434)	0	0	(221,434)
Ajuste por depreciación años anteriores	0	0	30,917	0	30,917
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0	0	0	(48,445)	(48,445)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2018	535,200	0	(123,264)	(48,445)	363,491

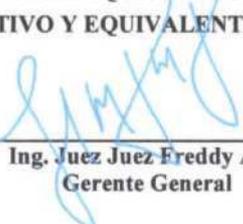
Ing. Juez Juez Freddy Alex
Gerente General

CPA. Ganchozo Intriago Rubén
Contador

PALMAGREEN C.A.

**IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)**

	(En US\$)
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	34,006
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,203,354
Clases de cobros por actividades de operación	1,203,354
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,855,021
Ingresos de actividades ordinarias	576,423
Cuentas y documentos por pagar	1,416,389
Cuentas y documentos por cobrar	(126,480)
Activos por impuestos corrientes	(720)
Inventario	(11,784)
Servicios y otros pagos anticipados	1,193
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(646,867)
Total de costos y gastos	(620,068)
Obligaciones con la administración tributaria	(59,267)
Beneficios a empleados	1,551
Provisiones	30,917
Otros pagos por actividades de operación	(4,800)
Pago del impuesto a la renta	(4,800)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,051,785)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2,942,632)
Propiedad planta y equipo	(2,942,632)
Depreciación	250,127
Activo biológico (reclasificación a PPE)	1,640,720
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(117,563)
Obligaciones financieras	(117,563)
Obligaciones financieras	(117,563)
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	34,006
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,043
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	35,049


Ing. Juez Juez Freddy Alex
Gerente General


CPA. Ganchozo Intriago Rubén
Contador

PALMAGREEN C.A.

**V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(EXPRESADOS EN DÓLARES)**

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.

PALMAGREEN C.A.- La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 17 de agosto del 2011 e inscrita en el registrador mercantil el 26 de agosto del mismo año.

La actividad principal de **PALMAGREEN C.A.** es el cultivo, cosecha y exportación, así como al procesamiento, industrialización o transformación de palma africana.

Situación política del país

El crecimiento económico del año 2018 se estima que fue un 1%, (1,4% menos que el 2017). En el 2018 la económica se benefició del proceso de remisión tributaria (condonación de intereses, multas y recargos de impuestos en mora) que permitió al estado recaudar \$ 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo a finales del 2018.

En el ámbito político varios son los hechos que se dieron en el año 2018, el de mayor repercusión fue la designación de un nuevo Vicepresidente de la República, ante la renuncia de la segunda mandataria, la fuga al exterior del ex secretario de comunicación del anterior régimen ocasionó protestas de varios sectores políticos y renuncias de algunos funcionarios de Justicia y Seguridad, el mismo que estaba siendo procesado por peculado. El gobierno continuó fortaleciendo la asociación con las cámaras de producción al ratificar en sus funciones al Ministro de Economía y Finanzas (alineado a sectores productivos), y al Ministro de Relaciones Exteriores (alineado con la política exterior). A finales del año el Presidente solicitó la renuncia a todos sus Ministros y definió siete cambios en el gabinete ministerial. A partir del 21 de diciembre entro en vigencia el Decreto ejecutivo que establece la eliminación de subsidios y el consiguiente incremento de la gasolina y el diésel, el gobierno opto por conversar con varios sectores, especialmente del transporte para frenar las protestas por el alza en los precios de los combustibles.

En marzo de 2019 el país tuvo las elecciones seccionales, las cuales marcaron un cambio de rumbo en el escenario político ecuatoriano, debido a que se rompería la hegemonía de 12 años del Movimiento Alianza País y retoman protagonismo partidos y figuras políticas consideradas como tradicionales. Dentro de las medidas de política económica en 2019 declaradas por el gobierno, queda pendiente la concesión de proyectos hidroeléctricos, empresas públicas y la venta de bienes inmuebles: así como una efectiva disminución del aparato estatal y del gasto público. Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue \$ 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que será de \$ 2.000 millones en 2019. Sin embargo, bajo estas condiciones el gobierno espera un crecimiento en la economía para el año 2019 del 2.2% de los productos no petroleros.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.

- Riesgo Operacional.

Las actividades de **PALMAGREEN C.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **PALMAGREEN C.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **PALMAGREEN C.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **PALMAGREEN C.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (relacionadas). La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales., el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, **PALMAGREEN C.A.**, mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Riesgos de mercado.

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **PALMAGREEN C.A.**, únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **PALMAGREEN C.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación (1) Dic-2018
BANCO PICHINCHA C.A.	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A.	AAA- / AAA-
BANCO BOLIVARIANO S.A.	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATHC RATINGS S.A.	AAA- / AAA-

BANCO GUAYAQUIL S.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA / AAA-
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+ / AA+

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de **PALMAGREEN C.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

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, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

Nota 2. Políticas Contables Significativas

Nota 2.1 Bases de presentación de los estados financieros.

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

- NPs4p4.1** 1. Esta sección establece la información a presentar en un estado de situación financiera y cómo presentarla. El estado de situación financiera de **PALMAGREEN C.A.** presenta los activos, pasivos y patrimonio en una fecha específica al final del periodo sobre el que se informa.
- NPs4p4.2** 2. El párrafo 4.2 de las NIIF PYMES sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera. Cuando sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.
- NPs4p4.11** 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF PYMES, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Distinción corriente / no corriente

- NPs4p4.4** 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).
- NPs4p4.5** 5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
 - b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
 - c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
 - d) Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización

esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

- NPs4p4.7**
6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
 - Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
 - El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
 - La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
 - La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Compensaciones

- NPs2p2.52**
7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por la NIIF para PyMES.

Frecuencia de la información

- NPs3p3.10**
8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:
- Ese hecho.
 - La razón para utilizar un periodo inferior o superior.

Uniformidad

- NPs3p3.11**
9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:
- Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de **políticas contables** contenidos en la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores, o
 - Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

Información Comparativa

- NPs3p3.14**
10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

- NPs3p3.15**
11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Orden y formato de las partidas del estado de situación financiera.

NPs4p4.9 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

Pronunciamientos contables y su aplicación.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas. - Nota: La entidad debe revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al **30 de septiembre de 2018**. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del **30 de septiembre de 2018** pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos **también debe ser considerado y revelado**. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. La entidad debe analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la entidad no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

(*) Estas normas no son aplicables a los estados financieros de la compañía.

Activo Corriente

Nota 2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.** registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e 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. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar:

La compañía **PALMAGREEN C.A.** reconoció las cuentas por cobrar al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos **PALMAGREEN C.A.** señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste; dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

- Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
- En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
- El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) Provisión por Cuentas Incobrables:

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Nota 2.4 Inventarios. -

PALMAGREEN C.A., registró sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, incluyendo aranceles de importación y otros impuestos (en el caso de que aplique), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán al determinar el costo de adquisición

Nota 2.5 Activos por impuestos corrientes. -

La compañía PALMAGREEN C.A. registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Activo no Corriente:

Nota 2.6 Propiedades, Planta y Equipos. -

La compañía PALMAGREEN C.A. registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Maquinarias	10
Instalaciones	10
Plantaciones de palma	25

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

- * Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- * Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- * Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- * Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- * El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos

totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- * Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- * El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- * Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria.

(-) Depreciación Acumulada. -

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF para PYMES Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Activos biológicos:

Las plantaciones de palma se miden al valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta. La medición de las nuevas plantaciones (del último año) se realiza al costo, el cual equivale al valor razonable a esa fecha. Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su valor razonable por separado de los terrenos.

Inventarios de activos biológicos:

Al fruto de palma propio se le asigna un valor de mercado similar al fruto de palma adquirido a terceros, que no difiere significativamente del costo de producción, considerando las particularidades propias que afectan al fruto. La valoración del fruto de palma adquirido a terceros, que está presente en los productos Semi-terminados y terminados, es realizada al valor razonable. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución.

Pasivo Corriente

Nota 2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.** registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Cuentas y Documentos por Pagar. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.** registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

Otras Obligaciones Corrientes. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.**, incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.**, registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Anticipos de Clientes. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.** registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados. -

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

Pasivo No Corriente

Nota 2.8 Obligaciones con Instituciones Financieras. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.**, reconoció la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

Patrimonio Neto

Nota 2.9 Capital Suscrito o Asignado. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.** registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

Nota 2.10 Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones. -

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Nota 2.11 Reservas. -

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

Reserva Legal:

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía **PALMAGREEN C.A.** reservará un 10% de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.
Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Nota 2.12 Resultados Acumulados. -

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultado del Ejercicio:

Nota 2.13 Ganancia neta del periodo. -

La compañía **PALMAGREEN C.A.** registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.14 Impuesto a la renta único. -

Los sujetos pasivos pertenecientes al sector palmicultor, cuya actividad económica registrada en el Registro Único de contribuyentes (RUC) sea la de producción/cultivo de palma aceitera, se acogerán al régimen de impuesto único previsto en el artículo 27 de la ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 1 de enero de 2018, conforme lo dispuesto en el decreto 273.

Para efecto de aplicación del impuesto a la renta único se consideran las tarifas según clasificación conforme al Reglamento a la Estructura de Desarrollo Productivo de la Inversión.

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Anticipo a proveedores (1)	97,044	0
Otras cuentas por cobrar (2)	29,426	0
Empleados	10	0
TOTAL	126,480	0

(1) El detalle de la cuenta es como sigue:

Proveedor	US\$	%
Gustavo Campi	42,810	44.11%
Jorge Franco	25,000	25.76%
Otros proveedores	21,572	22.23%
Ermison Vera	5,610	5.78%
Carlos Paz	743	0.77%
Corvuqsa s.a.	559	0.58%
Francisco Luna	400	0.41%
Eduardo Vera	200	0.21%
Hernán Murillo	150	0.15%
Total	97,044	100.00%

Tipo	US\$	%
Corriente	2,053	2%
1 a 30 días	2,074	2%
31 a 60 días	6,622	7%
61 a 90 días	2,074	2%
91 a 180 días	7,287	8%
181 a 360 días	76,934	79%
Total	97,044	100.00%

(2) El detalle de la cuenta es como sigue:

Proveedor	US\$	%
Quevepalma S.A.	27,354	93%
Agro aéreo S.A.	2,072	7%
Total	29,426	100.00%

Nota 4. Efectivo y equivalente de efectivo. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Bancos (1)	34,549	1,043
Caja	500	0
TOTAL	35,049	1,043

(1) Los saldos de la cuenta corresponden a depósitos realizados por el giro ordinario del negocio en la cuenta corriente # 2100007556 del Banco Pichincha.

Nota 5. Inventarios. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Materiales de riego (1)	11,485	0
Combustible y lubricantes	179	0
Materiales agrícolas	120	0
TOTAL	11,784	0

(1) El detalle de la cuenta se menciona a continuación:

Materiales de riego	US\$
Tubos	7,587
Válvulas	1,780
Otros	1,765
Codos	272
Reductores	81
Total	11,485

Nota 6. Activos por impuestos corrientes. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Crédito tributario IR años anteriores	7,681	0
Crédito tributario impuesto único	720	0
Crédito tributario IR año actual	0	7,681
TOTAL	8,401	7,681

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo principalmente corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta hechas por terceros.

Nota 7. Propiedad, planta y equipo. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	Compras	Reclasificaciones	Bajas / Ventas	2018
	Saldo Inicial				Saldo Final
Terrenos	475,852	475,094 (1)	0	0	950,946
Instalaciones	7,170	0	79,290	0	86,461
Maquinarias	113,497	0	7,170	0	120,667
Plantaciones de palma	0	534,906 (2)	1,846,172 (3)	0	2,381,078
SUB-TOTAL	596,519	1,010,000	1,932,632	0	3,539,151
(-) Depreciación acumulada	(36,200)	0	(182,302) (3)	(67,825)	(286,327)
TOTAL	560,319	1,010,000	1,750,330	(67,825)	3,252,824

(1) Mediante avalúo realizado el 20 de julio del 2018 sobre los terrenos de la compañía por el perito Ing. Jorge Idrovo Sánchez con registro S.C.R.N.P-2-040 se registró un incremento por US\$475,094, este documento fue presentado ante el Registro de la Propiedad Municipal del Cantón Palenque. Los terrenos están compuestos de 408 hectáreas, los cuales en relación al valor registrado en libros contables establecen un valor promedio de la hectárea por US\$2,331.

- (2) Al 31 de diciembre del 2018 las plantaciones de palma fueron valorizadas en base a sus edades y tuvieron un incremento por US\$534,906, un detalle es como sigue:

Nº	Número de Hectáreas	Edad al 31.12.2018	Vida productiva (Años)	Tiempo por depreciar	Valor plantación US\$
1	60	4	25	21	78,662
2	140	5	25	20	183,547
3	100	6	25	19	131,104
4	28	1	25	24	36,709
5	80	1	25	24	104,883
Total	408				534,906

- (3) Al 31 de diciembre del 2018 la compañía procedió a reclasificar los activos biológicos al grupo de propiedad, planta y equipo por US\$1,640,720 (Costo por US\$1,823,022 menos depreciación por US\$182,302).

Nota 8. Activos biológicos. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Plantaciones de palma	0	1,640,720
TOTAL	0	1,640,720

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía procedió a reclasificar los activos biológicos al grupo de propiedad, planta y equipo por US\$1,640,720 (Costo por US\$1,823,022 menos depreciación por US\$182,302).

Nota 9. Cuentas y documentos por pagar. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Compañías relacionadas (1)	94,808	447,349
Proveedores (2)	17,797	2,965
TOTAL	1,866,703	450,314

- (1) El saldo de la cuenta es el siguiente:

Relacionados	US\$	%
Quevepalma	90,000	95%
Conpatty	4,808	5%
Total	94,808	100%

Los saldos con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de tasa de interés.

- (2) El saldo de la cuenta con proveedores no relacionados es el siguiente:

Proveedores	US\$	%
Molina Rodríguez Vilma Patricia	11,928	67%
Otros proveedores *	2,995	17%
Agromar	1,822	10%
Antón Vélez Manuel Santiago	1,052	6%
Total	22,605	100%

* Se incluyen valores pendientes de pago menores a US\$1,000

Nota 10. Obligaciones con instituciones financieras C/P. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Préstamos bancarios (1)	65,160	0
Sobregiro bancario contable	0	3,730
TOTAL	65,160	3,730

(1) Al 31 de diciembre del 2018 el saldo corresponde a la porción corriente de un crédito con la Corporación Financiera Nacional con fecha de inicio 31 de octubre de 2018, con una tasa de interés del 9.26% y la fecha de finalización es 13 de agosto del año 2033.

Nota 11. Obligaciones patronales - laborales. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Sueldos por pagar	2,214	0
IESS por pagar	485	882
TOTAL	2,699	882

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos de las cuentas corresponden a los valores por concepto de aportes patronales adeudados al IESS que han sido retenidos y que serán cancelados en el mes de enero del año 2019.

(*) La compañía se encuentra al día en el pago de sus obligaciones laborales con el IESS.

Nota 12. Beneficios a los empleados. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Décimo cuarto sueldo	1,094	1,875
Vacaciones	710	0
Décimo tercer sueldo	202	226
Fondo de reserva	0	171
TOTAL	2,006	2,272

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos corresponden a provisiones mensuales de beneficios sociales, que serán devengados al momento de su cancelación en el año 2019.

Nota 13. Cuentas y documentos por pagar L/P. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Relacionadas	1,975,532	0
TOTAL	1,975,532	0

Saldo se detalla a continuación:

Relacionadas	Saldo US\$
Relacionadas	1,306,750
Accionistas	668,782
Total general	1,975,532

Estas deudas no tienen fecha de vencimiento ni una tasa de interés implícito.

Nota 14. Obligaciones con instituciones financieras L/P.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Préstamos bancarios	912,237	1,091,230
TOTAL	912,237	1,091,230

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo corresponde a la porción corriente de un crédito con la Corporación Financiera Nacional con fecha de inicio 31 de octubre de 2018, con una tasa de interés del 9.26% y la fecha de finalización es 13 de agosto del año 2033.

Nota 15. Capital social. -

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía posee un capital social de US\$535,200 el mismo que está constituido por 535,200 acciones ordinarias de \$1,00 cada una.

Nº	Accionistas	Capital Aportado (en \$USD)	Nº de acciones	Porcentaje
1	Juez Juez Freddy Alex	107,040	107,040	20%
2	Juez Juez Noelia Patricia	107,040	107,040	20%
3	Juez Juez Omar Juseph	107,040	107,040	20%
4	Juez Juez Ricardo David	107,040	107,040	20%
5	Juez Juez Sebastián Stefano	107,040	107,040	20%
Total		535,200	535,200	100%

Nota 16. Aportes para futuras capitalizaciones. -

La compañía no ha realizado la capitalización de dicha cuenta que se mantiene desde el año 2017, por lo que el valor será registrado como cuenta por pagar al accionista.

Nota 17. Resultados acumulados. -

Al 31 de diciembre de 2018, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Movimiento de la cuenta	2018
Pérdidas años anteriores	(154,181)
Ajustes de depreciación	30,917
Saldo final	(123,264)

Nota 18. Ingresos por actividades ordinarias. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Venta de fruto de palma africana	480,045	256,579
Total General	480.045	256,579

Durante el 2018 los ingresos por actividades ordinarias, corresponden a la venta de fruto de palma africana, adicionalmente, sus ventas tuvieron un aumento del 87% con respecto al ejercicio económico anterior.

Nota 19. Costos de producción. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Sueldos y salarios	283,795	22,557
Depreciaciones	95,019	0
Mantenimiento y reparaciones	52,868	14,925
Otros costos de producción	40,482	152,638
Total General	472,164	190,120

Los costos de producción tuvieron un aumento del 148% con respecto al ejercicio económico anterior.

Nota 20. Gastos Operativos. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Gastos financieros (1)	105,387	100,215
Gastos administrativos (2)	42,448	139,856
Otros egresos	69	0
Total General	147,904	240,071

(1) Al 31 de diciembre del 2018 el saldo corresponde al pago de los intereses por préstamo con la Corporación Financiera Nacional por el préstamo otorgado.

(2) El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como se muestra a continuación:

Detalle	2018
Otros gastos administrativos	15,629
Impuestos y contribuciones	12,013
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	5,981
Depreciaciones	3,723
Combustibles y lubricantes	2,137
Seguros	1,193
Mantenimiento y reparaciones	1,097
Honorarios profesionales	600
Servicios básicos	75
TOTAL	42,448

Nota 21. Conciliación tributaria. -

La compañía concilia ante la administración tributaria los siguientes valores por el año 2018:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	NOTAS	2018	2017
GANANCIA (PERDIDA) CONTABLE		(48,445)	(154,181)
(-) 15% Participación de empleados		0	0
(-) Rentas exentas		(96,378)	0
(+) Gastos no deducibles		13,930	0
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único		(480,045)	0
(+) Costos y gastos deducibles para generar impuesto a la renta único		606,137	0
(-) Impuesto a la renta único		(4,800)	0
Anticipo de Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		0	0
Anticipo pagado durante el ejercicio corriente		0	0
Retenciones en Fuente del ejercicio		0	0
Retenciones en Fuente de Años Anteriores		0	0
Impuesto a la renta único		5,521	0
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único		4,800	
GANANCIA (PERDIDA) FISCAL		(9,611)	(154,181)

Nota 22. Conciliación entre registros contables y estados financieros adjuntos

Para efectos de presentación del estado de situación financiera adjuntos bajo NIIF para PyMES por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

Expresado en US\$ dólares americanos

ACTIVO	Estados Financieros Contables	Ajustes y/o reclasificacion es	Estados Financieros Auditados
CORRIENTE	185,794	(4,080)	181,714
Cuentas y documentos por cobrar	126,480	-	126,480
Efectivo y equivalente al efectivo	35,049	-	35,049
Inventario	11,784	-	11,784
Activos por impuestos corrientes	12,481	(4,080)	8,401
NO CORRIENTE	3,147,639	105,185	3,252,824
Propiedad, planta y equipo (neto)	3,147,639	105,185	3,252,824
TOTAL ACTIVO	3,333,433	101,105	3,434,538
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE	1,936,655	1,753,377	183,278
Cuentas y documentos por pagar	1,866,703	1,754,098	112,605
Obligaciones con instituciones financieras C/P	65,160	-	65,160
Obligaciones patronales – laborales	2,699	-	2,699
Beneficios a los empleados	2,006	-	2,006
Obligaciones corrientes con la administración tributaria	87	721	808
NO CORRIENTE	912,237	1,975,532	2,887,769
Cuentas y documentos por pagar L/P	0	1,975,532	1,975,532
Obligaciones con instituciones financieras L/P	912,237	-	912,237

PATRIMONIO	484,541	(121,050)	363,491
Capital social	535,200	-	535,200
Aportes para futuras capitalizaciones	221,434	(221,434)	0
Resultados acumulados	(123,264)	-	(123,264)
Resultado del ejercicio	(148,829)	100,384	(48,445)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,333,433	101,105	3,434,538

Nota 23. Aspectos tributarios relevantes. -

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
 - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años.
- Reformas a varios cuerpos legales.

Impuesto a la Renta

Ingresos:

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles:

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa:

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones:

- Se establece un impuesto a la renta única a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado:

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas:

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Nota 24. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes. -

- (1) Entre el 31 de diciembre del 2018 y abril 11 del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
 - (2) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la compañía con fecha abril 11 del 2019 y presentados a la Junta de Accionista para su aprobación. En opinión de la Administración de **PALMAGREEN C.A.**, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
-