CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5.245,71	7.549,75
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3.018,69	3.399,79
Inventarios		-	-
Activo por impuestos corrientes	5	4.057,94	5.023,18
Total Activos Corrientes		12.322,34	15.972,72
Mobiliario y equipos, neto	6	155.309,59	163.559,59
Activos biológicos		32.376,78	38.969,46
Otros activos		464.900,00	408.000,00
ACTIVOS TOTALES		664.908,71	626.501,77

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

Leonardo Antonio Cedeño Cedeño
Gerente General

María Isabel Zambrano
Contadora General

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	7.377,52	12.475,84
Otras obligaciones corrientes	8	2.628,50	3.331,34
Anticipos de clientes		-	-
		10.006,02	15.807,18
PASIVOS NO CORRIENTES	9	499.566,06	458.286,09
PATRIMONIO	10	155.336,63	152.408,50
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		664.908,71	626.501,77

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

Leonardo Antonio Cedeño Cedeño
Gerente General

María Isabel Zambrano
Contador General

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias		108.083,61	56.115,94
Por dividendos		26.978,98	
Otros		7.410,06	
(-)Descuentos		-	-
		142.472,65	56.115,94
(-)Costo de Ventas		(73.821,01)	(59.707,83)
Utilidad en ventas		68.651,64	(3.591,89)
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		(66.243,24)	(48.328,67)
Gastos de Ventas		-	-
Utilidad en operación		2.408,40	(51.920,56)
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Otros Ingresos (Egresos) neto		-	49.841,72
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA		2.408,40	(2.078,84)
(-) Participación Laboral		361,26	-
(-) Impuesto a la Renta	9	(338,42)	(2.355,01)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2.431,24	(4.433,85)

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

Leonardo Antonio Cedeño Cedeño
Gerente General

María Isabel Zambrano
Contador General

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR ELOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al final del año 2017	2.000,00	6.350,55	90.476,78	53.581,17	152.408,50
Ajuste según acta				519,73	519,73
Resultado del ejercicio				2.408,40	2.408,40
Saldo al final del año 2018	2.000,00	6.350,55	90.476,78	56.509,30	155.336,63

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

Leonardo Antonio Cedeño Cedeño
Gerente General

María Isabel Zambrano
Contadór General

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad contable del Período	2.408,40	(2.078,84)
Depreciación del Mobiliario y equipo	14.842,68	8.250,00
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar	1.346,34	25.352,24
Inventarios	-	-
Cuentas por Pagar	(5.801,16)	(28.739,96)
Otras cuentas por pagar	-	-
Prestaciones y beneficios sociales	-	-
Total de Ajustes a la utilidad neta	10.387,86	4.862,28
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	12.796,26	2.783,44
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de otros activos	(56.900,00)	(231.500,00)
Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	-	6.592,61
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(56.900,00)	(224.907,39)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Ajuste	519,73	2.016,28
Incremento de deuda a largo plazo	41.279,97	225.940,20
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	41.799,70	227.956,48
Incremento neto del efectivo	(2.304,04)	5.832,53
Efectivo al inicio del año	7.549,75	1.717,22
Efectivo al final del año	5.245,71	7.549,75

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

Leonardo Antonio Cedeño Cedeño
Gerente General

María Isabel Zambrano
Contadora General

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

NOTA 1 - OPERACIONES

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S.A., está organizada y opera bajo las leyes de la República del Ecuador desde julio del 2005.

El objeto de la Compañía es la siembra de palma africana de ciclo corto. Importación, exportación, compra-venta y comercialización de abono y productos químicos para la agricultura y la industria. Importación, exportación, compra-venta y comercialización de maquinaria agrícola, materiales e insumos para la industria agropecuaria, alimenticia,
farmacéutica, cosmética, alquiler de equipos agroindustrial. Podrá realizar y llevar a cabo servicios de elaboración de proyectos, anteproyectos, actos de planificación, asesoría, dirección, técnica, avalúos e investigación de programa y proyectos relativos a la industria agropecuarias, así como realizar o elaborar estudios de factibilidad y específicos para proyectos industriales, agropecuarios. La compañía operara directamente o a través en asocio de otras firmas nacionales o extranjeras. La sociedad esta en capacidad de otorgara o aceptar agencias, distribuciones y representaciones de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

CULTIVOS DE PALMA PALMALEON S. A. fue inscrita en el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías en Quito, con el Expediente N° 154548 y con el Registro Único de Contribuyentes N° 1792009987001 ante el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus

siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares, la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

La administración de la Compañía evalúa, a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materiales e insumos agrícolas utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

f) Propiedad, Mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, mobiliario y equipos:

1. Uso en los procesos de ventas o para necesidades de administración de la Compañía;

2. Uso durante un lapso (vida económica) que exceda de doce meses;

3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;

4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, mobiliario y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

g) Plantaciones

Las plantaciones se muestran al costo de adquisición o valor ajustado e incluye plantas, plásticos, costos y gastos de mantenimiento, los que se amortizan en línea recta en función de los años de vida estimada de seis para las plantaciones de palma.

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

i) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la República del Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código laboral y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto

deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o, de acuerdo con normas internacionales de contabilidad.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la venta de fruta de palma fresca y material vegetal se reconocen cuando se entregan los productos y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

k) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nómina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros, repuestos y materiales.

m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el año 2018.

n) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros, para presentar consistentemente en el período presentado en los estados financieros.

o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

p) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

q) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2018, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3 - CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre, el saldo se compone así:

	2018	2017
Caja chica	-	1.246,84
Efectivo en bancos	5.245,71	6.302,91
Total	5.245,71	7.549,75

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, el detalle de Cuentas por cobrar es así:

	2018	2017
Clientes	-	214,14
Anticipos y avances	3.018,69	3.185,65
Total	3.018,69	3.399,79

NOTA 5 - ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el detalle es así:

	2018	2017
Crédito tributario de IVA	1.887,65	2.360,61
Crédito tributario de renta	2.170,29	2.662,57
Total	4.057,94	5.023,18

NOTA 6 - PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, la composición y movimiento son:

	2018	2017
Terrenos	95.934,60	95.934,60
Maquinaria, equipo e instalaciones	170.000,00	170.000,00
Equipos de computación	-	-
Vehículos	-	-
Total Mobiliario y equipos	265.934,60	265.934,60
(-)Depreciación acumulada	(110.625,01)	(102.375,01)
Saldo neto	155.309,59	163.559,59

El movimiento ha sido el siguiente:

	2018	2017
Costo histórico al inicio del año	163.559,59	171.809,54
(+) Adiciones	-	0,05
(-) Retiros	-	-
Costo al cierre del año	163.559,59	171.809,59
(-) Depreciación	(14.842,68)	(8.250,00)
	148.716,91	163.559,59

NOTA 7 - ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, el saldo estaba conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores locales	1.958,60	4.513,98
Otras cuentas por pagar	5.418,92	7.961,86
Total	7.377,52	12.475,84

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el saldo estaba conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Beneficios a trabajadores	1.693,82	2.287,01
IESS	737,06	674,06
Seguros por pagar	-	-
Impuestos	197,62	370,27
Total	2.628,50	3.331,34

NOTA 9 - PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, el saldo estaba conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones con accionistas	279.450,66	205.977,09
Obligaciones con instituciones financieras	217.806,40	250.000,00
Provisión para jubilación patronal	1.966,00	1.966,00
Provisión para desahucio	343,00	343,00
Total	499.566,06	458.286,09

NOTA 10 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Pagado - El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 comprende de dos mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar cada una.

Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe transferir por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados - Corresponde a resultados retenidos de ejercicios anteriores.

Impuesto a la renta - La declaración de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador está sujeta a revisión por la autoridad fiscal por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador, para el año 2018 y 2017 es del 22%, sobre la totalidad de los ingresos gravables. No obstante, las empresas que reinvierten sus utilidades tienen derecho a una reducción del 10% en la tarifa general, es decir que tributan sólo el 12%, sobre la porción de utilidades reinvertidas. Para tal efecto deberán realizar un aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente a aquel en el cual se produjeron las utilidades.

NOTA 10 - LITIGIOS Y ARBITRAJES

- Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Compañía

  Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene juicios menores respecto de los cuales la administración y sus asesores legales, no creen necesario registrar una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

- Restricciones

  Durante el presente ejercicio y el anterior, la Compañía no se encuentra expuesta a restricciones.

NOTA 11 - OTRAS REVELACIONES

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

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 3 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia General de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 13 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por parte de la Junta General de Accionistas el 3 de abril de 2019.

María Isabel Zambrano
Contadora General