

**PALMAGRICOLA SERRANO
VASCONEZ DAVALOS
SEVADAPALM CIA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre
de 2019 junto con el informe de los
auditores independientes.

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
Junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera
Resultados integrales
Cambios en el patrimonio
Flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los socios de la compañía PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA..

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a 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 materiales de la situación financiera de PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYME).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error. En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

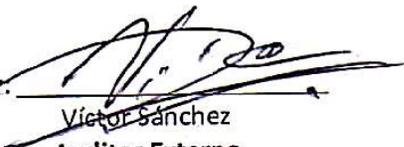
Informe de los auditores independientes (Continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Por: 
Víctor Sánchez
Auditor Externo
No. SCVS-RNAE-1159

15 de junio de 2020, Quito, Ecuador

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2019**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	7
• Notas a los Estados Financieros	15

SEVADAPALM CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(4)	5,876	70
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(5)	29,261	26,370
Activos por impuestos corrientes	(9)	17,998	20,348
Gastos pagados por anticipado		3,614	6,725
Otros activos corrientes		-	173
Total activos corrientes		57,949	54,837
Activos no corrientes			
Propiedades planta y equipos	(6)	757,958	793,127
Activos biológicos		3,239	21,831
Activos intangibles		3,881	3,881
Otros activos no corrientes			23,228
Total activos no corrientes		765,078	842,067
Total activos		823,027	896,904
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(18)	(824)	(26,779)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados		-	(33,953)
Obligaciones con instituciones financieras		(3,628)	(31,292)
Préstamos de accionistas socios		-	(24,312)
Pasivos por impuestos corrientes	(9)	(3,768)	(1,766)
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(7)	(13,266)	(12,732)
Total pasivos corrientes		(39,485)	(130,834)
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(8)	(22,652)	(22,652)
Total pasivo no corriente		(22,652)	(22,652)
Total pasivos		(62,137)	(153,485)
Patrimonio:			
Capital	(10)	(157,200)	(157,200)
Reservas	(11)	(17,758)	(17,758)
Resultados acumulados	(12)	(585,932)	(568,461)
Total patrimonio neto		(760,890)	(743,419)
Total patrimonio neto y pasivos		(823,027)	(896,904)


Juan Pablo Serrano
Representante Legal


María Elena Villena
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

SEVADAPALM CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(13)	(279,252)	(229,037)
Costos de ventas	(14)	190,011	165,827
Ganancia bruta		(89,240)	(63,210)
Otros ingresos		(289)	(5,779)
Gastos de administración	(15)	80,669	81,673
Ingresos por rendimientos financieros		(29)	(3)
Gastos financieros		244	238
Participación a trabajadores		1,297	-
Otros gastos		-	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(7,349)	12,919
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(9)	1,837	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(5,512)	12,919



 Juan Pablo Serrano
 Representante Legal



 María Elena Villena
 Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

SEVADAPALM CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Notas	Reservas				Resultados acumulados			Utilidades		Total patrimonio neto
	Capital social	Aportes para futuro capitalización	Reserva legal	Reserva para contingencias	Utilidades acumuladas	Provisiones de la asignación de las UP	Reserva de capital	Prácticas neto del ejercicio	Sectorial	
Saldo inicial al 01 de enero	201	302	30401	30402	20601	20603	30403	30701		
	1197,200	-	(12,465)	(3,691)	18,234	(25,146)	-	(134)	(34,072)	179,227
Cambio en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuro capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	4,109	-	-	1184	3,969	2,969
Resultado integral total en año	-	-	-	-	-	-	-	(5,512)	(5,512)	(5,512)
Saldo a diciembre 31, 2018	(157,200)	-	(12,465)	(6,691)	(18,074)	45,314	(25,146)	(5,784)	(34,610)	174,090
Cambio en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	(23,573)	40,506	-	(1,680)	4,253	4,533
Aportes para futuro capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	(2,392)	-	-	7,392	-	-
Resultado integral total en año	-	-	-	-	-	-	-	(2,919)	(2,919)	(2,919)
Saldo a diciembre 31, 2019	(157,200)	-	(12,465)	(6,691)	(18,074)	4,319	(25,146)	(2,865)	(38,829)	171,171

Juan Pedro Serrano
Representante Legal

Ara Carolina Moreno
Gerente General

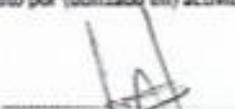
Ver políticas contables y notas a los estados financieros

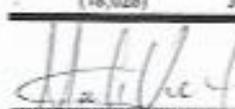
SEVADAPALM CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	258,649	237,584
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(205,867)	(89,172)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(57,804)	(91,437)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(1,837)
Otros cobros (pagos) por actividades de operación	(13,006)	(15,778)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(18,028)	39,410
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo neto (pagado) recibido por inversiones corrientes	-	-
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(12,225)	(55,193)
Efectivo pagado por la compra de activos biológicos	-	(18,597)
Efectivo neto (pagado) recibido por cambios en otros activos no corrientes	-	(34,904)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	(12,225)	(108,289)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	-	27,665
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de accionistas o socios	(8,276)	24,312
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(4,553)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	(8,276)	47,424
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(38,529)	(21,456)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	44,404	5,876
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5,875	(15,580)

CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR

Resultado integral total del año	7,349	(12,919)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	17,205	15,650
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(70,631)	2,941
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(3,117)
(Incremento) disminución en otros activos	(13,006)	(2,522)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	131	41,908
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9,076)	(534)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(2,002)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(18,028)	39,410


 Juan Pablo Soriano
 Representante Legal


 Maria Llena Villona
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad:**
1792032296001
- **Domicilio de la entidad:**
Pichincha / Quito / La Concepción / Paris N41-11 Y Av De Los Granados
- **Forma legal de la entidad:**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad:**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad:**

La Compañía PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 8 de mayo de 2006. Su objetivo principal es la agrícola, especialmente la relacionada con el cultivo de palma de aceite (palma africana).

El control de la Compañía es ejercido por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. **Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF PYME), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF PYME), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

significativas para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.5. Cuentas y documentos por cobrar clientes

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las cuentas y documentos por cobrar clientes de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.6. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se medirán al costo, mismo que

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se medirán al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20 años	10%
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	cero (*)
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 años	cero (*)
Plantas productoras	20 años	cero (*)
Otros	10 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.7. Activos biológicos.

En este grupo contable se registra a las plantas en crecimiento (excluyendo las plantas productoras), cuando, y sólo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Medición inicial y posterior.- los activos biológicos se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del periodo sobre el que se informa

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete, en el caso de que existan, son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del periodo en que aparezcan.

2.8. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las cuentas y documentos por pagar proveedores de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

2.9. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.10. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

2.11. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.12. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

2.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de aceite de la palma africana; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

2.14. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se

PALMAGRÍCOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.15. Pérdida por acción.

La pérdida por acción se calcula dividiendo la pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.16. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.17. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.18. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

2.19. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019, han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad;

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- al final de cada período contable o cuando sea necesario se evalúa, si existen indicadores internos y externos de que alguno de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) pudiese estar deteriorado; si existieran tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor en libros de los activos excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

**PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS
SEVADAPALM CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de bancos es de 70 y 5,875 respectivamente, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Clientes	(1)	26,320	29,261
Deudores varios		1,200	1,200
		27,520	30,461

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a clientes que se esperan cobrar en el periodo corriente.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>			
Terrenos	(1)	587,698	537,698
Edificios		49,261	49,261
Maquinaria y equipo		48,778	48,048
Vehículos		4,155	4,155
Equipos de computación		1,739	1,739
Muebles y enseres		1,140	1,140
Otros		716	716
Depreciación acumulada		(42,850)	(33,982)
Planta productora		226,762	226,673
Depreciación acumulada planta productora		(84,273)	(72,997)
		793,127	757,958

**PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS
SEVADAPALM CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye maquinaria y equipo de 7,005 (Nota 10). En el periodo 2019 no hubo adiciones y el único movimiento corresponde a la depreciación de acuerdo con las políticas establecidas.

7. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Participación trabajadores por pagar	1,600	1,297
Obligaciones con el IESS	-	1,792
Provisiones sociales	11,132	10,177
	12,732	13,266

8. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	22,652	22,652
Desahucio	6,086	6,086
	28,738	28,738

9. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario IVA.	9,503	9,503
Crédito tributario impuesto a la renta	10,845	8,495
Anticipos impuesto a la renta	-	-
	20,348	17,998
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		

**PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS
SEVADAPALM CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Retenciones en la fuente de IVA por pagar	397	432
Retenciones en la fuente de IR por pagar	1,369	500
impuesto a las ganancias corriente	-	1,837
	1,766	3,768

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(Perdida) Ganancia antes de impuesto a las ganancias	(12,919)	7,349
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	-	-
Ganancia (pérdida) gravable		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	1,837
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	-
Impuesto a las ganancias del período	-	-
Crédito tributario a favor de la empresa	-	2,787
Saldo por cobrar	-	(949)

10. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de 157,200.00 y está constituido por 15,720 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de diez dólares cada una.

Mediante Acta de Junta General de Socios de fecha 08 de abril de 2010, se decidió aumentar el capital de 400.00 a 157,200 mediante aportes en especies por 156,800.00, ésta transacción se efectivizó mediante escritura pública el 08 de abril de 2010.

PALMAGRÍCOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Socios	Capital	Participación
DAVALOS CANELOS ALBERTO ANTONIO	3,560	2%
SERRANO VICUÑA JUAN PABLO	76,820	49%
VASCONEZ LUIS FERNANDO	<u>76,820</u>	<u>49%</u>
Total	157,200	100%

11. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (5%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el (20%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria. corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo con resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

12. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 fueron de 4,080.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF",

PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

Durante el periodo 2018 y 2019 la utilidad acumulada por adopción a las NIIF fue de 624,764.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

En el 2019 y 2018, los ingresos suman de 279,252 y 282,424 respectivamente por concepto de venta de bienes

14. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costos de ventas		
Beneficios Sociales	20,925	17,718
Costos de producción	51,549	58,302
Depreciación de PPE	15,575	15,575
Mantenimiento	7,200	2,971
Otros costos	1,940	176
Servicios básicos	360	-
Sueldos	53,882	60,583
Suministros	354	1,711
Transporte	14,042	32,975
	165,827	190,011

**PALMAGRICOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS
SEVADAPALM CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Honorarios del exterior	31,708	833
Impuestos, contribuciones y otros	13,028	105
Sueldos	12,000	1,850
Honorarios profesionales	8,467	48,750
Arrendamiento	4,670	4,351
Gastos de viaje	3,176	60
Aporte al IESS	2,073	7,470
Beneficios Sociales	2,024	2,550
Mantenimiento	1,626	1,430
Servicios basicos	954	1,366
Seguros	653	926
Combustibles	606	599
Gastos de gestión	265	8,673
Suministros	186	-
Otros gastos Adm.	121	43
Otras pérdida	75	1,467
Alimentacion	42	-
Depreciación de PPE	-	195
	81,673	80,669

16. NEGOCIO EN MARCHA.

Existen incertidumbres indirectas sobre riesgo de negocio en marcha por la crisis económica y sanitaria que vive el país por el efecto Covid-19, hemos gestionado prestamos financieros para prevenir que la empresa no cuente con efectivo para cubrir nuestras obligaciones e invertir en generación de nuevos recursos.

17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos

**PALMAGRÍCOLA SERRANO VASCONEZ DAVALOS
SEVADAPALM CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

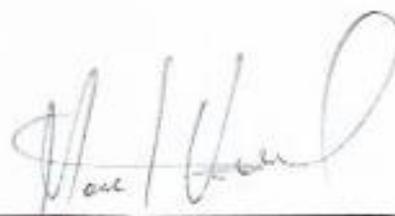
(Expresadas en dólares)

estados financieros 27 abril 2020, existieron evento relacionado a los efectos económicos y financieros ocasionados con la pandemia Covid-19, aunque no clarifica incertidumbres al cierre de 2019; por tanto, no implica ajuste, pero si revelamos en notas a los estados financieros, que el efecto Covid-19, no ha ocasionado de manera directa pero si indirecta por la afectación de la economía del país, posterior a la evaluación de la gerencia no existen incumplimientos de obligaciones previas, que generen multas o penalidades no registradas al 31 de diciembre del 2019.

Atentamente,



Juan Pablo Serrano – Gerente General



María Villena – Contadora General