

**PALMAGRICOLA SERRANO VÁSCONEZ DÁVALOS
SEVADAPALM CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

I. Notas de Carácter General:

Identificación de la Empresa y Actividad Económica.

Nota 1. Actividad Económica y de Operaciones

La empresa PALMAGRICOLA SERRANO VÁSCONEZ DÁVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 04 de Abril de 2006, Notaría Vigésimo Cuarta del cantón Quito con fecha 04 de Abril de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Abril de 2006.

OBJETO SOCIAL: El objeto social de la compañía consiste en la actividad agrícola en general especialmente la relacionada con el cultivo de palma para lo que podrá efectuar negocios tales como la compra-venta, arrendamiento y asociación de bienes inmuebles, la importación, comercialización de productos agrícolas en general, insumos, maquinarias y equipos para la agricultura; la comercialización y explotación de sus propios productos y los de terceros.

PLAZO DE DURACIÓN: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del 12 de Abril de 2006.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Calle París N41-11 y Av. De Los Granados, Quito – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: en la ciudad de Quito, Calle París N41-11 y Av. De Los Granados con RUC 1792032296001.

Nota 2. Declaración sobre cumplimiento de las NIIF.

La empresa PALMAGRICOLA SERRANO VÁSCONEZ DÁVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA., está catalogada como PYME y aunque su estructura operativa y financiera no hace que el impacto de NIIFs sea relevante, ha empezado a manejar sus transacciones bajo los parámetros exigidos por la normativa legal vigente en el país.

Sus Estados Financieros están preparados bajo las exigencias de las NIC, buscando con ello proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y el flujo de efectivo que sea útil para la toma de decisiones económicas así como de los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia y de la responsabilidad en la gestión de los recursos.

Nota 3. Políticas contables.

Los Estados Financieros de la empresa PALMAGRICOLA SERRANO VÁSCONEZ

DÁVALOS SEVADAPALM CIA. LTDA., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para la PYMES), establecidas por la Superintendencia de Compañías.

La empresa maneja las siguientes políticas contables para la preparación de sus Estados Financieros:

a. Declaración de Conformidad

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de Agosto de 2006, publicada en el registro oficial No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2009, disposiciones que se han ido acatando de acuerdo a la naturaleza de cada compañía.

b. Base de medición

Los Estados Financieros están preparados en base al costo histórico

c. Moneda Funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares, que es la moneda funcional de la Compañía.

d. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende los saldos mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias sin restricciones, depósitos a plazo y valores negociables, cuyo vencimiento no supere a los 90 días, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios a su valor.

d. Activo Fijo

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de “otros ingresos” en el resultado.

e. Depreciación

La depreciación es reconocida en el resultado en base a depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedad, planta y equipo.

f. Deterioro de activos

El valor de los activos fijos será revisado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro, cuando existen acontecimientos o circunstancias que indiquen que el valor del activo pudiera no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede el valor recuperable, se reconocerá una pérdida en el estado de resultados.

g. Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a largo plazo

La obligación neta relacionada con los beneficios a los empleados a largo plazo corresponde a la Jubilación Patronal que según las Normas Internacionales de Información Financiera, debe provisionarse para todos los empleados desde el primer día de trabajo, considerando las implicancias tributarias que este tipo de gasto representa. El valor determinado para esta cuenta lo determina una empresa especializada en el Estudio Actuarial.

h. Provisiones

Una provisión se reconoce como resultado de un suceso pasado, la empresa posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable, las que se revisaran periódicamente y se ajustarán para reflejar una mejor estimación a la fecha de cierre de cada estado financiero.

La empresa provisiona obligaciones corrientes que deberán cancelarse en el ejercicio inmediato posterior a la presentación de balances, para el caso se provisiona los Beneficios de Orden Social.

i. Participación de los Trabajadores

La empresa distribuirá el 15% de la utilidad contable a sus trabajadores de acuerdo a las exigencias establecidas en el Código de Trabajo y demás entes reguladores, el pago se lo realizará directamente a los empleados y en las fechas respectivas de cancelación.

j. Ingresos

El reconocimiento de ingresos por ventas de bienes es reconocido en el resultado en proporción al método del porcentaje determinación de la transacción a la fecha de presentación.

k. Reconocimiento de ingresos por venta

Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos por venta de bienes,

neto de impuesto al 12% del Impuesto al Valor Agregado.

I. Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios serán reconocidos y presentados por los montos que se espera recuperar o pagar al fisco. Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto serán las vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocerán activos y pasivos por impuestos diferidos determinados en las diferencias temporales entre valor libro de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria y sobre los montos de arrastre no utilizados de pérdidas tributarias y créditos tributarios. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán a las tasas impositivas que se espera aplicar al período cuando el activo se realiza o se liquida el pasivo, con base a la legislación vigente al cierre de cada ejercicio.

II. Notas de Carácter Específico:

Denominación de Títulos y Cuentas.

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Caja Chica</i>	0,00	500,00
	<i>Caja General</i>	114.569,74	0,00
	<i>Caja Recaudación</i>	0,00	2.826,85
	Subtotal Caja	114.569,74	3.326,85
	BANCOS LOCALES		
	<i>Banco Pacífico Cta. Ahorros 1040716325</i>	0,00	2.673,32
	<i>Banco Pacífico Cta. Corriente 7362487</i>	0,00	58,92
	<i>Banco Pichincha Cta. Ahorros 4752077500</i>		51,02
	<i>Banco Pichincha Cta. Corriente 3345879804</i>		332,16
	<i>Inversiones</i>	500,00	0,00
	COOPERATIVAS		
	<i>Cooperativa Puellaro 36025</i>	-	438,88
	Subtotal Bancos e Inversiones	500,00	3.554,30
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	115.069,74	6.881,15

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$

1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	755,00	956,61
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	15.962,06	0,00
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00	0,00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	400,00	2.994,69
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	0,00	0,00
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	17.117,06	3.951,30

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	0,00	0,00
1010402	Arriendo pagado por anticipado	0,00	0,00
1010403	Anticipo a Proveedores	2.012,67	169,53
1010404	Otros anticipos entregados	1.197,38	0,00
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.210,05	169,53

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	2.752,22	0,00
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	3.674,99	3.557,78
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	0,00	0,00
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6.427,21	3.557,78

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos	156.800,00	380.897,95	537.697,95
1020102	Edificios	0,00	49.261,34	49.261,34
1020103	Construcción en Curso	0,00	0,00	0,00
1020104	Instalaciones	0,00	-	0,00
1020105	Muebles y Enseres	0,00	0,00	0,00
1020106	Máquinas y Equipos	6.441,10	33.121,44	39.562,54
1020108	Equipo de Computación	1.200,00	0,00	1.200,00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	4.155,36	0,00	4.155,36
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	1.150,00	-434,32	715,68
1020111	Repuestos y Herramientas			0,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	169.746,46	462.846,41	632.592,87
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-5.186,96	-3.155,53	-8.342,49
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
10201	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	164.559,50	459.690,88	624.250,38

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020301	Animales vivos en crecimiento	0,00	1.950,00

1020303	Plantas en crecimiento	11.000,00	225.523,00
1020304	Plantas en producción	0,00	0,00
1020305	(-) Depreciación acumulada activos biológicos	-4.399,96	-4.399,96
1020306	(-)Deterioro acumulado activos biológicos	0,00	0,00
		0,00	0,00
10204	TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	6.600,04	223.073,04

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-
1020702	Inversión en Asociadas	-	-
1020703	Inversiones en Negocios Conjuntos	-	-
1020704	Otras Inversiones	21.000,00	21.959,83
1020705	(-)Provisión Valuación de Inversiones	-	-
1020706	Otros Activos no corrientes	-	-
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	21.000,00	21.959,83

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	0,00	45.846,48
2010302	Proveedores del Exterior	0,00	0,00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	45.846,48

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	0,00	894,09
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	8.202,42	3.811,40
2010703	Obligaciones con el IESS	0,00	2.080,86
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	7.958,01	0,00
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	14.072,60	1.944,26
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	30.233,03	8.730,61

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Cuentas relacionadas por pagar (transacciones operativas)	-	3.248,01
	Otras Cuentas por pagar relacionadas (locales)	0,00	

20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0,00	3.248,01
-------	---	------	----------

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	72.420,43	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	72.420,43	-

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	-	10.513,77
2020702	Provisión Desahucio	-	3.398,66
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	13.912,43

17. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	7.845,31	7.845,31
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	3.530,39	3.530,39
30403	Reserva de Capital	-	-
30404	Otras Reserva	-	-
304	TOTAL RESERVAS	11.375,70	11.375,70

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	0,00	0,00
	(Menos Dividendos)	-	0,00
	(Menos Transferencia a Reserva Legal)	-	0,00
30602	(-)Pérdidas acumuladas	-	-
30603	<u>Resultados acumulados por adopción NIIF</u>	-	636.323,68
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	636.323,68

19. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas	364.843,40	353.268,01
4109	Descuento en ventas	0,00	0,00
43	Otros ingresos	1.327,57	1.481,54
	TOTAL INGRESOS	366.170,97	354.749,55

20. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
5202	<i>Gastos de Administración</i>	171.491,02	179.691,69
	<i>Gasto Depreciación deducible</i>	-	3.155,53
	<i>Gasto provision no deducible</i>	-	0,00
5201	<i>Gastos de Ventas</i>	98.492,89	143.782,79
	<i>Gasto de Ventas - Provisión Incobrables deducible</i>	-	0,00
	<i>Gasto de Ventas - Provisión Incobrables no deducible</i>	-	0,00
5203	<i>Gastos Financieros</i>	117,36	486,30
520227	<i>Otros Gastos</i>	2.252,37	14.671,47
52	TOTAL GASTOS	272.353,64	341.787,78

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:(Art.46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
801	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15% Menos:	93.817,33	12.961,77
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-14.072,60	-1.944,27
810	(-) Amortización de Pérdidas	- 5.001,14	-
813	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
814	(-) Deducción por Discapacitados	0,00	0,00
	Mas:		
806	(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)	2.135,28	0,00
	(+) Provisión por cuentas incobrables que exceden los limites	-	0,00
	(+) Depreciaciones que exceden al límite establecido	-	0,00
	(+) Provisión para jubilación Patronal empleados menos de 10 años	-	5.553,82
	(+) Provisión Inventarios valor neto de realización	-	0,00
819	Utilidad gravable/Pérdida	76.878,87	16.571,32
831	Utilidad a reinvertir y capitalizar	0,00	0,00
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	-18.450,93	-3.811,40
	Impuesto Diferido (no registrado en el gasto)	1.460,64	1.277,38
	Reserva Legal	0,00	0,00
	Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012	62.754,44	7.206,10
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
839	Impuesto Causado (menos:)	18.450,93	3.811,40
841	Anticipo del Impuesto a la Renta	359,68	0,00
846	Retenciones del Impuesto a la Renta	3.674,99	0,00
	Exoneración por leyes especiales	6.213,84	0,00
859	NETO IMPUESTO A PAGAR	8.202,42	3.811,40

