

**PALMERA LA ISABELA ISMAEMI CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

PALMERA LA ISABELA ISMAEMI CIA. LTDA., fue constituida en Quito - Ecuador el 24 de junio de 2013. Sus actividades principales son realizar actividades de producción, comercialización y venta directa de palma africana, para lo cual podrán ejercer representaciones de marcas nacionales y extranjeras, importar, exportar insumos necesarios para cumplir con el objeto social.

Mediante Acta de sesión de Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de mayo del 2015, se decide realizar un aumento de capital por US\$64,000 mediante compensación de créditos para lo cual la compañía decide registrar como aportes futuras capitalizaciones.

Mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 6 de enero del 2017, se decide que a partir del 1 de enero del 2017 el Ing. Juan Simón Bustamante recibirá como anticipo Honorarios US\$695 y US\$695 como viáticos de viaje los cuales en caso de no tener documentación de soporte se contabilizara como gasto no deducible.

Durante los años 2017 y 2016 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 0.20% y 1.12%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

**Situación financiera mundial y entorno regulatorio**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial,

## **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: Continuación**

### **Situación financiera mundial y entorno regulatorio: Continuación**

se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados. La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

A continuación se resumen las políticas contables significativas que sigue la Compañía, para la preparación y presentación de sus estados financieros, éstas están de acuerdo con y sin restricciones, según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que están vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Estas Normas requirieron que la Administración efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Administración consideró que las estimaciones utilizadas, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las notas que siguen resumen tales políticas y su aplicación.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios del La Administración de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizada en conjunto con el dicho informe.

### **2.1 Bases de presentación**

Los estados financieros de PALMERA LA ISABELA ISMAEMI CIA. LTDA., comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016; y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.1.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

### **2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en las siguientes políticas.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación. La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de un acuerdo de prestación del servicio

cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.5 Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.5.1 Medición posterior al reconocimiento inicial**

Después del reconocimiento inicial, de propiedad, planta y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

**2.5.2 Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.5 Propiedad, planta y equipo: (Continuación)**

#### **2.5.3 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, planta y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

#### **2.6 Deterioro del valor de los activos financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.6 Deterioro del valor de los activos financieros: (Continuación)**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el gasto de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: (Continuación)**

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### **2.8 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### **2.8.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

#### **2.8.1 Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas

fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.8 Impuesto a la renta: (Continuación)**

#### **2.8.1 Impuesto diferido: (Continuación)**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período. La Compañía debe compensar activo por impuestos diferidos con pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **2.9 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una

cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.10 Compañías y partes relacionadas (Pasivo)**

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.11 Beneficios a empleados**

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y el desahucio por terminación de los contratos laborales, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

### **2.12 Reconocimiento de ingresos y costos**

Los ingresos y costos derivados de la prestación de servicios especializados, se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de dicho activo financiero y su administración.

Los ingresos ordinarios procedentes por la prestación de servicios especializados, deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad

- ✓ El grado de terminación de la transacción puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Los costos ya incurridos, así como lo que quedan hasta completarla, puedan ser medidas con fiabilidad.

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.13 **Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo razonable. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### 2.14 **Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

## 3. **ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:**

La preparación de los estados financieros se requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- 3.1 Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión es determinada por la Administración de la Compañía en base a una evaluación individualizada de cartera, que considera la

antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:**

- 3.2 Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 3.14).
- 3.3 Provisiones por obsolescencia:** La Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse o de lenta rotación y registra una provisión para cubrir la obsolescencia identificada en dichos inventarios. Esta se carga a resultados en el rubro de costo de ventas cuando se conoce.
- 3.4 Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.
- 3.5 Activos fijos:** La determinación de las vidas útiles y períodos de depreciación de Activos fijos, se evalúan al cierre de cada año.

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	-	-
Bancos		
Pichincha C.A.	2,627	1,517
	-----	-----
	2,627	1,517
	=====	=====

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**  
**(Continuación):**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	2,110	5,379
Anticipo proveedores	(2)	8,589	605
Otras cuentas por cobrar		-	-
		-----	-----
		10,699	5,984
Provisión deterioro de cuentas por cobrar		-	-
		-----	-----
		10,699	5,984
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se conforman principalmente por: Extractora Río Coca S.A., por US\$2,110 y US\$5,379 respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 el valor de los anticipos está conformado por saldos que serán liquidados una vez el proveedor entregue los bienes o servicios y facturas, que de acuerdo a las representaciones de la Administración será en el año 2018.

**6. PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de la propiedad, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	228,368	228,368
Equipos y maquinaria	26,341	26,341
Instalaciones	51,399	51,399
Muebles y enseres	700	700
	-----	-----
	306,808	306,808
Depreciación acumulada	(13,184)	(7,912)
	-----	-----
	293,624	298,896
	=====	=====

**6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO: (Continuación)**

	<u>Terreno</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Instalación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<b>COSTO</b>					
Saldo al 31 de diciembre 2015	160,000	26,000	-	700	186,700
Adiciones	-	341	2,463	-	2,804
Re valuación	68,368	-	51,399	-	119,767
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(2,463)	-	(2,463)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>228,368</b>	<b>26,341</b>	<b>51,399</b>	<b>700</b>	<b>306,808</b>
Adiciones	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>228,368</b>	<b>26,341</b>	<b>51,399</b>	<b>700</b>	<b>306,808</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
Saldo al 31 de diciembre 2015	-	(5,200)	-	(70)	(5,270)
Depreciación del año	-	-	(2,570)	(72)	(2,642)
Bajas y ventas	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>-</b>	<b>(5,200)</b>	<b>(2,570)</b>	<b>(142)</b>	<b>(7,912)</b>
Depreciación del año	-	(5,200)	-	(72)	(5,272)
Ventas y ajustes	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>-</b>	<b>(10,400)</b>	<b>(2,570)</b>	<b>(214)</b>	<b>(13,184)</b>
<b>SALDO NETO</b>					
Saldo al 31 de diciembre 2015	160,000	20,800	-	630	181,430
Saldo al 31 de diciembre 2016	228,368	21,141	48,829	558	298,896
Saldo al 31 de diciembre 2017	228,368	15,941	48,829	486	293,624

**7. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un resumen de los activos biológicos fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Plantas	83,575	89,572
<b><u>Costos de producción</u></b>		
Productos agrícolas	33,021	39,903
Transporte	14,432	5,323
Mano de Obra	96,690	92,864
Siembra de plantas	13,245	25,000
Otros costos	21,351	87,673
	-----	-----
	262,314	340,335
Amortización acumulada	(-)	(-)
	-----	-----
	262,314	340,335
	=====	=====

Los activos biológicos están compuestos por las plantas en producción y las que nos están en etapa productiva más los gastos incurridos para dejar las plantas en etapas de producción.

**8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(1)	3,305	2,958
IESS por pagar		1,088	1,091
Otras cuentas por pagar	(2)	5,048	-
		-----	-----
		9,441	4,049
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2017 los principales proveedores son: Delcorp S.A., por US\$3,305. Para el 2016 el principal proveedor es el Sr. Cordova Medina Bolívar Roberto por US\$2,958.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde al valor pendiente de pago por concepto de la patente municipal.

**9. IMPUESTOS:**

**Activo y pasivo por impuestos**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un resumen de activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo por impuestos corriente:</b>		
IVA crédito tributario	-	3,021
Retenciones en la fuente	1,814	476
	-----	-----
	1,814	3,497
	=====	=====
<b>Pasivo por impuestos corriente:</b>		
Impuesto a la renta	-	-
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	416	177
	-----	-----
	416	177
	=====	=====

El movimiento de las retenciones en la fuente como crédito tributario y del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

**Activo:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	476	-
Retenciones en la fuente del año	1,263	476
Compensación del año	-	-
Ajustes	75	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	1,814	476
	=====	=====

**Pasivo:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	-	-
Compensación con impuesto retenidos	-	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-
	=====	=====

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

**9. IMPUESTOS: (Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	(124,798)	(11,582)
<b>Más (Menos)</b>		
Gastos no deducibles	97,784	
	-----	-----
Base imponible	(27,014)	(11,582)
Impuesto causado (Tasa del 22%)	-	-
Impuesto mínimo definitivo (1)	-	-
	=====	=====

(1) La Compañía se encuentra exenta del cálculo del anticipo por ser una compañía nueva y también por dedicarse al cultivo y venta de productos agrícolas

**Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2013 y 2017, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

**Dividendos**

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

## 9. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Determinación del anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

La compañía se encuentra exonerada del cálculo del anticipo.

### **Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 o US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año posterior conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### **Reformas tributarias**

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo

## **9. IMPUESTOS: (Continuación)**

Suplemento del Registro Oficial No. 150. Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio, solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación. Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercero y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

**9. IMPUESTOS: (Continuación)**

La Administración de PALMERA LA ISABELA ISMAEMI CIA. LTDA., ha evaluado dichas reformas y considera que no tendrán impacto sobre las operaciones de la misma.

**10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

<u>Corriente</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	(1)	61	-
Beneficios sociales	(2)	3,378	1,311
		-----	-----
		3,439	1,311
		=====	=====

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El saldo pertenece al valor pendiente pago de las utilidades generadas en el 2014.

(2) Beneficios sociales

Al final de los períodos 2017 y 2016 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	2,020	-
Décimo cuarto sueldo	799	964
Décimo tercer sueldo	559	347
	-----	-----
	3,378	1,311
	=====	=====

La Compañía no ha realizado la contratación de un estudio actuarial que le permita establecer la provisión por beneficios a empleados de Jubilación Patronal y Desahucio.

**11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por pagar relacionadas se encuentran conformadas por:

**11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (Continuación):**

**Corrientes**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flowercargo S.A.	(1)	337,365	296,198
		-----	-----
		337,365	296,198
		=====	=====

**No Corriente**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	(2)	180,772	244,772
		-----	-----
		180,772	244,772
		=====	=====

(1) Corresponde a los dineros entregados como capital de trabajo de acuerdo con las necesidades de la Palmera la Isabela ISMAEMI Cia. Ltda., para poder cubrir sus operaciones. No se ha establecido las condiciones de pago ni si genera intereses.

(2) Corresponde a los prestamos entregados por los Accionistas desde el inicio de la Compañía. En el año 2017 mediante Acta de Junta de Accionistas se decidió realizar una capitalización de US\$64,000 mediante compensación de cuentas.

**12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

**12.1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. A continuación se incluye un detalle por categoría de activos financieros que representan el riesgo de crédito. La

máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

**12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación):**

**12.1. Riesgo de crédito (Continuación):**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,627	1,517
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	19,038	5,984
	-----	-----
	21.665	7,501
	=====	=====

**12.2 Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivo proyectado y real y, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente	23,479	10,998
Pasivo corriente	350,681	301,735
	-----	-----
Índice de liquidez	0.07	0.04
	=====	=====

**12.2 Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los costos y gastos, deuda e inversión de los socios.

### 13 **PATRIMONIO:**

#### **Capital asignado:**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US\$ 400, constituido por 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

#### **Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### **Aporte para futuras capitalizaciones**

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía presenta aportes futuras capitalizaciones por US\$64,000. En el año 2016 la Compañía presentó un valor por aportes futuras capitalizaciones por US\$230,000 los cuales fueron ajustados en el 2017 ya que correspondían a un error de registro.

#### **Reserva revalorización de activos**

Con fecha 1 de junio del 2016 la compañía registro la revalorización de terreno, instalaciones y activos biológicos mediante un estudio de re valuación realizado por el perito calificado el Ing. Ambrosi.

#### **Resultados acumulados:**

El saldo de esta cuenta (cuando es positivo) está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos.

### 14 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Los ingresos de la Compañía provenientes de la prestación de servicios fueron como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Ingresos por venta de fruta	96,981	47,568
Ingresos por venta de plantas	45,000	-
Otros ingresos	131	-
	-----	-----

142,112                      47,568  
=====

**15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los costos y gastos de administración reportados en los estados financieros fueron como sigue:

<u>Gastos operacionales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de producción	157,662	28,689
Gastos personal	28,549	17,934
Honorarios profesionales	2,971	3,400
Otros gastos	66,818	9,127
	-----	-----
	256,000	59,150
	=====	=====

**16. AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES:**

**NIC 8. POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y ERRORES**

El objetivo de esta Norma es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables. Así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, cambios en las estimaciones y corrección de errores. La Norma trata de realzar la fiabilidad de la comparación de los estados financieros de una entidad con los estados financieros ya emitidos por esta.

**Errores de ejercicios anteriores.** - Son las omisiones o inexactitudes en los estados financieros de una entidad para uno o más ejercicios anteriores resultados de una falla o un error al utilizar la información disponible.

Al 31 de diciembre del 2016, debido al ajuste antes mencionado las cifras presentadas en este informe difieren de los registros contables inicialmente presentados por la Compañía, como se indica a continuación:

	Según registros contables	Ajustes		Según informe de Auditoría
		Débito	Crédito	
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes	1,517	-	-	1,517
Cuentas por cobrar	5,984	-	-	5,984
Activos por impuestos corrientes	3,497	-	-	3,497
Terreno	228,474	68,368	68,474	228,368
Maquinaria y equipos	26,341	-	-	26,341
Instalaciones	232,463	51,399	232,463	51,399
Muebles y enseres	700	-	-	700
Depreciación acumulada	(7,912)	-	-	(7,912)

Plantas	309,932	-	220,360	89,572
Costos de producción	250,113	650	-	250,763
<b>Pasivo</b>				
Cuentas por pagar comerciales	(4,049)	-	-	(4,049)
Cuentas por pagar relacionadas	(296,198)	-	-	(296,198)
Pasivos por impuestos corrientes	(177)	-	-	(177)
Beneficios definidos a empleados	(1,311)	-	-	(1,311)
Prestamos accionistas	(244,772)	64,000	-	(180,772)
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	(400)	-	-	(400)
Aporte futuras capitalizaciones	(230,000)	230,000	64,000	(64,000)
Revalorización de activos	(290,648)	290,648	119,768	(119,768)
Resultados acumulados	16,446	-	-	16,446

**17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (30 de octubre del 2018) no se han producido eventos adicionales que en opinión del La Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados localmente por La Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta General Ordinaria de Accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.